

RAPPORT  
ANNUEL  
MARS 2023

## AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

OPCVM de droit français

Société de gestion

**Amundi Asset Management**

Sous déléguataire de gestion comptable en titre  
**CACEIS Fund Administration France**

Dépositaire

**CACEIS BANK**

Commissaire aux comptes

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Sommaire

|  | Pages     |
|--|-----------|
| <b>Caractéristiques de l'OPC</b>                           | <b>3</b>  |
| <b>Compte rendu d'activité</b>                             | <b>14</b> |
| <b>Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue</b>              | <b>28</b> |
| <b>Informations spécifiques</b>                            | <b>29</b> |
| <b>Informations réglementaires</b>                         | <b>30</b> |
| <b>Certification du Commissaire aux comptes</b>            | <b>36</b> |
| <b>Comptes annuels</b>                                     | <b>41</b> |
| Bilan Actif  | 42        |
| Bilan Passif   | 43        |
| Hors-Bilan   | 44        |
| Compte de Résultat   | 50        |
| <b>Annexes aux comptes annuels</b>                         | <b>51</b> |
| Règles et méthodes comptables                              | 52        |
| Evolution de l'Actif net                                   | 57        |
| Compléments d'information                                  | 58        |
| Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices | 79        |
| Inventaire   | 83        |
| <b>Annexe(s)</b>   | <b>97</b> |
| Information SFDR   | 98        |

## Caractéristiques de l'OPC

### Classification

OPC Monétaire à Valeur Liquidative Variable Standard.

### Affectation du résultat net

Part DP : Capitalisation  
Part S : Capitalisation  
Part E : Capitalisation  
Part M : Capitalisation  
Part R : Capitalisation  
Part I : Capitalisation  
Part I2 : Capitalisation  
Part U : Capitalisation  
Part R2 : Capitalisation  
Part P : Capitalisation  
Part Z : Capitalisation  
Part R1 : Capitalisation

### Affectation des plus-values nettes réalisées

Part DP : Capitalisation  
Part S : Capitalisation  
Part E : Capitalisation  
Part M : Capitalisation  
Part R : Capitalisation  
Part I : Capitalisation  
Part I2 : Capitalisation  
Part U : Capitalisation  
Part R2 : Capitalisation  
Part P : Capitalisation  
Part Z : Capitalisation  
Part R1 : Capitalisation

### Objectif de gestion

L'objectif de gestion du fonds consiste à offrir une performance supérieure à l'indice de référence €ster capitalisé après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds.

Néanmoins, en période de rendements négatifs sur le marché monétaire, le rendement du fonds peut être affecté négativement. Par ailleurs, après prise en compte des frais courants, la performance du fonds pourra être inférieure à celle de l'€ster capitalisé.

### Indicateur de référence

L'indicateur de référence est l'€STR capitalisé.

L'€STR (Euro Short Term Rate) exprime le taux du marché monétaire euro au jour le jour. Il est calculé par la Banque Centrale

Européenne et représente le taux sans risque de la zone euro.

L'€STR capitalisé intègre en complément l'impact du réinvestissement des intérêts selon la méthode OIS (Overnight Indexed Swap).

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Stratégie d'investissement

### 1. Stratégies utilisées

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »). Des informations sur les caractéristiques environnementales et sociales sont disponibles en annexe de ce prospectus.

Les principales incidences négatives des décisions d'investissement (au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »)) sont les effets négatifs, importants ou susceptibles d'être importants, sur les facteurs de durabilité qui sont causés, aggravés par ou directement liés aux décisions d'investissement. L'Annexe 1 du règlement délégué au Règlement Disclosure dresse la liste des indicateurs des principales incidences négatives.

Les principales incidences négatives obligatoires de l'Annexe 1 du règlement délégué sont prises en compte dans la stratégie d'investissement via une combinaison d'exclusions (normatives et sectorielles), d'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, d'engagement et de vote. Des informations plus détaillées sur les principales incidences négatives sont incluses dans la déclaration réglementaire ESG de la société de gestion disponible sur son site internet : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

Le fonds est constitué d'instruments du marché monétaire de haute qualité et de dérivés. Il répond aux principes de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Pour sélectionner les valeurs éligibles au fonds, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse crédit combinée avec une analyse extra-financière basée sur des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note).

### Séquençage des étapes du processus d'investissement :

La construction du portefeuille se déroule en trois étapes :

La première étape consiste à encadrer préalablement l'univers d'investissement par une analyse détaillée des émetteurs. Le processus interne conduit à un encadrement préalable de l'univers d'investissement reposant sur deux principaux axes :

Un dispositif définissant notamment la liste des instruments autorisés et des limites par type d'émetteur ou par type d'instruments ;

Un univers d'investissement éligible comprenant notamment les émetteurs sélectionnés par la société de gestion. Cette appréciation s'appuie sur une évaluation spécifique réalisée par une équipe d'analyse crédit indépendante de la gestion, suivant une procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit.

La deuxième étape repose sur une intégration des contraintes financières (ratios réglementaires, processus interne d'évaluation du crédit) et extra-financières (notation ESG et exclusion) au sein de ces analyses.

La troisième étape est la construction du portefeuille :

1. Analyse de la liquidité des actifs et gestion de la liquidité : elle est assurée par l'utilisation des différents instruments de taux disponibles sur les marchés de capitaux. L'actif du fonds est décomposé en différentes poches de maturités qui sont ajustées en fonction des mouvements de souscriptions et de rachats permettant d'assurer la liquidité du fonds.

2. Choix d'une maturité moyenne pondérée (1) : elle reflète nos anticipations sur l'évolution de l'€STR et de la courbe des taux du marché monétaire. L'ensemble des gérants de taux euro et crédit détermine de façon consensuelle, lors d'un comité mensuel, où sont présents les stratégestes d'Amundi Asset Management, une prévision sur l'évolution des taux et de la politique monétaire de la Banque Centrale Européenne.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

3. Sélection des émissions et diversification des titres (obligations, titres de créances négociables) d'émetteurs publics et privés. Cette sélection est effectuée en fonction de l'observation de plusieurs paramètres :

- les études effectuées par l'équipe d'analyse crédit dédiée à l'équipe de gestion de taux ou d'autres institutions financières de la place.
- l'appréciation par l'équipe de gestion de la prime offerte par les titres de cet émetteur pour rémunérer le risque de signature et /ou de liquidité.
- un nouvel émetteur sera étudié avec d'autant plus d'intérêt que sa contribution à la diversification du portefeuille sera élevée. chacun des titres détenus dans le portefeuille fait l'objet d'une autorisation préalable de la Direction des Risques (indépendante de la gestion) qui définit pour les émetteurs une limite maximum en montant et en durée.
- par ailleurs, l'analyse et la sélection de valeurs répondent aux principes de l'investissement socialement responsable (ISR) qui se caractérise par l'intégration de critères extra-financiers, dits ESG (Environnement, Social et Gouvernance), en complément des critères financiers traditionnels décrits ci-dessus.

4. Arbitrage : la gestion recherche systématiquement les opportunités d'investissement parmi les instruments du marché monétaire et les obligations offrant un rendement proche ou supérieur à l'€STR selon le type d'instrument et la maturité du titre. Les gérants s'appuient sur une équipe de négociation, force de proposition, pour investir sur un émetteur ou un titre auprès des contreparties sélectionnées.

5. Pilotage de la note moyenne ESG du portefeuille en optimisant le couple rendement / Note ESG des émetteurs.

La stratégie d'investissement de l'OPC repose sur le choix des émetteurs en titres de créances négociables ou obligations permettant une progression aussi régulière que possible de la valeur liquidative. A cet effet, l'équipe de gestion sélectionne des titres de maturité inférieure à 2 ans. Les titres à taux fixe d'une maturité supérieure à 397 jours feront l'objet d'une couverture du risque de taux Plus précisément, les limites respectées par ce fonds sont les suivantes :

|  |  |
|--|--|
| Maturité Moyenne Pondérée (1) (MMP)                        | inférieure ou égale à 6 mois   |
| Durée de Vie Moyenne Pondérée(2) (DVMP)                    | inférieure ou égale à 12 mois  |
| Liquidité à 1  | supérieure à 7,5 % de l'actif net  |
| Liquidité à 7  | supérieure à 15 % de l'actif net   |
| Durée de vie résiduelle maximale des titres et instruments | 2 ans<br><br>Les instruments du marché monétaire à taux variable et les instruments du marché monétaire à taux fixe couverts par un contrat d'échange sont mis à jour par rapporte à un taux ou indice de marché monétaire.  |
| Qualité de signature des instruments                       | Pour évaluer la qualité de crédit des titres, la société de gestion peut se référer lors de leur acquisition de manière non exclusive, aux notations de catégorie "investment grade" des agences de notation reconnues qu'elle estime les plus pertinentes ; elle veille toutefois à éviter toute dépendance mécanique vis-à-vis de ces notations durant toute la durée de détention des titres. |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

(1) MMP = elle constitue une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus par l'OPCVM, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux révisable (floating rate) est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision du taux monétaire, plutôt que le temps restant à courir jusqu'à au remboursement du principal de l'instrument. En pratique la MMP est utilisée pour mesurer la sensibilité d'un fonds monétaire aux variations des taux d'intérêt monétaires.

(2) DVMP = il s'agit de la moyenne pondérée des durées de vie résiduelles de chaque valeur détenue par l'OPCVM, c'est-à-dire la durée de vie restant à courir jusqu'au remboursement intégral du principal du titre (sans tenir compte des échéances d'intérêt et des réductions de principal). La DVMP est utilisée pour mesurer le risque de crédit et le risque de liquidité.

## Analyse extra-financière

### 1) Nature des critères ESG

#### *o Emetteurs privés*

L'analyse des émetteurs privés est fondée sur un référentiel de critères basés sur des textes à portée universelle (Pacte mondial, Organisation Internationale du Travail, Droits de l'Homme, Normes ISO,...). Ce référentiel est composé d'un ensemble de critères génériques à tous les émetteurs puis de critères spécifiques à chaque secteur.

Parmi les critères génériques, nous analysons notamment :

- La consommation d'énergie et l'émission de gaz à effets de serre, la protection de la biodiversité et de l'eau pour la dimension environnementale.
- Le développement du capital humain, la gestion du travail et des restructurations, la santé et la sécurité, le dialogue social, les relations avec les clients et les fournisseurs, les communautés locales et le respect des droits de l'Homme pour la dimension sociale.
- L'indépendance du conseil, la qualité de l'Audit et des contrôles, la politique de rémunération, les droits des actionnaires, l'éthique globale et la Stratégie ESG pour la dimension de la gouvernance.

En fonction des secteurs, des évaluations supplémentaires sur des critères spécifiques au niveau de la dimension environnementale et sociale peuvent être réalisées. Comme par exemple, la production d'énergies renouvelables pour les fournisseurs d'énergie, les véhicules écologiques et la sécurité des passagers pour l'industrie automobile ou encore la finance verte et les efforts entrepris pour favoriser l'accès aux services financiers dans le secteur bancaire.

#### *o Emetteurs publics*

L'analyse extra-financière des Etats a pour but d'évaluer et comparer les niveaux d'intégration des trois critères ESG dans les systèmes institutionnels et les politiques publiques. Elle repose sur une centaine d'indicateurs répartis en 3 dimensions : Conformité (par exemple, ratification des traités internationaux), Actions (dépenses publiques en matière de politiques ESG) et Résultats (quantifiables et mesurables).

Dans le cadre d'une gestion socialement responsable (gestion ISR), l'analyse ESG de l'univers d'investissement vise à réaliser une appréciation plus globale des risques et opportunités sectoriels propres à chaque émetteur.

### 2) Approche ESG

Pour concilier la recherche de performance avec le développement des pratiques socialement responsables, les critères ESG sont considérés selon une combinaison d'approches de type normative, Best-in-Class et engagement.

1. Le fonds applique la politique d'exclusion d'Amundi qui inclut les règles suivantes :

- les exclusions légales sur l'armement controversé (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri...);

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- les entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial\*, sans mesures correctives crédibles ;
- les exclusions sectorielles du groupe Amundi sur le Charbon et le Tabac; (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)).

\* United Nations Global Compact (UN Global Compact) : "Le Pacte Mondial invite les entreprises à adopter, soutenir et appliquer dans leur sphère d'influence un ensemble de valeurs fondamentales, dans les domaines des droits de l'homme, des normes de travail et de l'environnement, et de lutte contre la corruption.

2. Le fonds applique également les règles d'intégration ESG suivantes :

- Exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat ; si la notation d'un émetteur est dégradée à F, alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, le gérant cherchera à vendre le titre concerné. Toutefois il est autorisé, dans l'intérêt des porteurs, à conserver les titres jusqu'à leur échéance à défaut de pouvoir les céder dans de bonnes conditions ;
- approche dite en « amélioration de note » : la note ESG moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à la note ESG moyenne pondérée de l'univers d'investissement du fonds après élimination des 20% des plus mauvais émetteurs ;
- au minimum 90 % des titres en portefeuille font l'objet d'une notation ESG.

3. Via une approche « best in class », le fonds cherche à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion.

Limite de l'approche retenue

L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori. Tous les secteurs économiques sont donc représentés dans cette approche et l'OPC peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, l'OPC applique les exclusions mentionnées ci-dessus et notamment la politique d'exclusion d'Amundi sur le charbon et le tabac (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)) ainsi que la politique d'engagement du groupe.

4. Enfin, une politique d'engagement actif est menée afin de promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique socialement responsable. Lorsque les informations collectées présentent quelques insuffisances, voire des contradictions entre les différents contributeurs (agences de notation extra-financière), les analystes extra-financiers élargissent leurs sources d'informations en s'appuyant notamment sur les rapports émis par les entreprises qui restent un élément incontournable dans l'appréciation de ces dernières. Des contacts sont également pris directement avec l'entreprise pour une investigation plus approfondie. Ces différentes informations sont complétées avec d'autres parties prenantes: médias, ONG, partenaires sociaux et associatifs, etc.

## Analyse Crédit des émetteurs

La haute qualité est définie selon un processus interne d'appréciation qui prend en compte un ensemble de facteurs, notamment la qualité de crédit de l'instrument, la nature de la classe d'actif de l'instrument, le profil de liquidité, et pour les instruments financiers structurés, les risques opérationnels et les risques de contrepartie inhérents à la structure de l'investissement.

## Procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit

I) Description du périmètre de la procédure

La société de gestion a mis en place une procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit pour les OPC monétaires. Elle a pour but d'établir les principes et méthodologies permettant de s'assurer que ces OPC investissent dans des actifs ayant fait l'objet d'une évaluation positive de la qualité de crédit.

La procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit, dont l'application est systématique et permanente pour toutes les gestions monétaires du groupe Amundi, établit :

- les principes de prudence, d'adéquation et de pertinence à toutes les étapes-clés affectant le cycle d'investissement, et
- les méthodologies d'analyse qui permettent de déterminer non seulement l'éligibilité des crédits à l'achat pour l'OPC monétaire, mais aussi le suivi des crédits investis qui seraient en dégradation afin d'éviter de garder en encours ceux susceptibles de tomber en défaut.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## II) Description des acteurs de la procédure

Le Comité des Risques du Groupe Amundi et le Comité des Risques de Crédit qui en émane, ont pour fonction de définir la politique risques applicable à l'ensemble des entités du Groupe Amundi (risques pris pour compte de tiers et pour compte propre). Dans ce cadre, le Comité des Risques du Groupe Amundi a notamment toute compétence pour :

- définir la politique d'Amundi en matière de risques ;
- déterminer le cadre de risque pour chaque produit ou activité ;
- valider l'encadrement risques des stratégies de gestion et des process d'investissement ;
- valider les méthodologies de calcul des indicateurs de risque ;
- valider les limites crédit ;
- prendre les décisions relatives à l'utilisation de nouveaux instruments financiers par les OPC ;
- revoir les résultats des contrôles réalisés ;
- prendre les décisions nécessaires à la résolution des éventuelles exceptions détectées.

Le Comité Risques Groupe délègue à plusieurs sous-comités les compétences spécifiques qui lui incombent. Ainsi, le Comité des Risques de Crédit valide les limites par émetteur sur les OPC encadrés et le compte propre et les limites de contreparties sur l'ensemble des OPC du Groupe Amundi. Les décisions du Comité des Risques de Crédit ne sont pas soumises à un vote mais sont prises par son Président, sur la base des discussions au sein du Comité.

Les décisions du Comité Risques Groupe et du Comité des Risques de Crédit s'imposent en tant que cadre maximal en risque, à chacune des filiales du groupe Amundi, sachant que chacune des filiales garde toute son autonomie et indépendance pour juger du caractère approprié de ces décisions-cadre, et peut apporter des restrictions supplémentaires si jugé nécessaire par les responsables et organes compétents définis par la gouvernance de chacune des filiales en matière de crédit pour les OPC monétaires.

Le Comité des Risques du Groupe et le Comité des Risques de Crédit sont présidés par le Directeur Général Délégué en charge de la Division Business Support et Contrôle, et en son absence, par le Directeur des Risques. Les autres membres permanents du Comité des Risques du Groupe sont les responsables des lignes métiers des Investissements, Commerciaux (Clients Particuliers, Clients Institutionnels), Opérations, Services et IT, et des Contrôles (Conformité, Audit, Risques, dont les responsables des Pôles Risques expertise, risques d'investissements, risques opérationnels). Pour le Comité des Risques de Crédit, sont de plus invités permanents, le responsable de l'équipe d'analyse et encadrement des risques de crédit et les analystes de l'équipe.

Le Comité des Risques de Crédit est convoqué tous les mois, et si nécessaire, à tout moment en ad hoc, et prononce les termes de sa validation.

## III) Description de la méthodologie

A toutes les étapes-clés du cycle d'investissement, sur demande des gestions, une équipe indépendante d'analyse et encadrement des crédits, rattachée aux Risques d'Amundi, met en œuvre les méthodologies applicables :

- collecte d'informations,
- analyses et évaluations de la qualité de crédit, recommandation des termes de l'investissement (code-risque, limites en montant et maturité maximale) au Comité des Risques de Crédit pour validation,
- suivi des risques de crédit tels que validés par le Comité des Risques de Crédit, y compris mise en surveillance des crédits en dégradation et suivi des alertes,
- gestion des cas de dépassements de limites en montant et ou en durée.

Les sources d'information utilisées pour l'analyse doivent être fiables, et multiples :

- à la source : les rapports annuels et publications sur les sites des émetteurs, les rencontres-présentations des émetteurs dans le cadre de réunions bilatérales (les "one-on-ones") et ou de "road-shows", ou sur le net ("net road shows"),
- dans le marché : les présentations verbales et/ou écrites des agences de notation et/ou des analyses du sell-side, les informations publiques diffusées par les médias.

Les critères retenus pour l'analyse sont :

- quantitatifs : les données opérationnelles et financières publiées, qui sont analysées non seulement à l'arrêté des comptes, mais aussi dans le temps pour évaluer les tendances, et retraitées si nécessaire, afin d'estimer des ratios de rentabilité, de solvabilité et de liquidité qui soient les plus représentatifs possibles ;



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- qualitatifs : l'accès financier, l'opérationnel, la stratégie, le management, la gouvernance, la réputation, qui sont évalués par rapport à leur cohérence, crédibilité, ou soutenabilité à court et moyen termes.

Sur la base des méthodologies inscrites dans la procédure à appliquer, les analyses doivent porter sur la rentabilité, la solvabilité et la liquidité, avec des modalités d'analyse spécifiques aux types d'émetteurs et secteurs d'activité (Corporates, Financières, Administrations Publiques...), et selon les classes d'actifs/instruments (non-notés, titrisations, covered, subordonnées,...). Elles doivent in fine permettre d'évaluer la visibilité à court et moyen termes en terme de viabilité de l'émetteur tant d'un point de vue intrinsèque que dans le contexte dans lequel il opère.

Au terme de l'analyse, l'évaluation se matérialise par un code-risque, et l'encadrement du crédit par un jeu de limites en montant et en maturité maximale, que l'équipe d'analyse et encadrement des crédits recommande au Comité des Risques de Crédit qui valide.

Le code-risque représente la qualité de crédit sur une échelle de 1 (solide) à 6 (faible) dans une optique d'investissement à moyen-long terme, avec des mentions de surveillance et alertes pour actions sur les encours en cas de dégradation. Le niveau minimal de code-risque requis pour investissement dans un OPC monétaire est le bas du code

4. Toutefois, pour des investissements à très court-terme (inférieurs à 6 mois), des crédits dans le haut du code-risque 5 peuvent être exceptionnellement et sélectivement autorisés.

Les limites en montant et en maturité maximale sont dimensionnées en tenant compte de la qualité de crédit, de la taille de l'émetteur et de l'emprise dans la dette consolidée de l'émetteur. En cas de dépassement, la procédure prévue à cet effet est appliquée, afin de régulariser la situation :

- soit par une vente immédiate des encours en dépassement, ramenant les encours dans les limites,
- soit par une gestion extinctive de l'encours qui est alors suivi en dépassement, si justifiée,
- soit par une augmentation de la limite absorbant le dépassement, si justifiée (notamment en fonction de la qualité de crédit, de l'emprise dans la dette totale de l'émetteur).

Ces décisions sont consignées par écrit en conformité avec l'article 7 du Règlement Délégué (UE) 2018/990.

Les crédits individuels entrés dans l'univers d'investissements éligibles sont revus au moins une fois par an, et autant de fois que nécessités par les événements et/ou les développements impactant l'évaluation à porter sur la qualité de crédit.

#### IV) Le cadre de revue de la méthodologie

Les méthodologies d'encadrement du crédit pour les OPC monétaires sont revues et validées par le Comité Risques et le Comité des Risques de Crédit, au moins une fois par an, et autant de fois que nécessaire, en vue de leur adaptation au portefeuille actuel et aux conditions extérieures, en conformité avec les dispositions réglementaires relatives aux OPC monétaires.

## **2. Description des actifs utilisés (hors dérivés)**

- Instruments du marché monétaire :

Le portefeuille comporte :

dans la limite de 100% de l'actif

- des titres d'Etat sous forme de pension ou de titres à court terme.
- des Bons du Trésor ou obligations à court terme émis par les Etats
- des London CD's
- des FRN et obligations
- des EMTN
- des Euro commercial Paper
- des US commercial Paper
- des Titres Négociables Court Terme et Moyen Terme
- des Asset Backed Commercial Paper

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Détention d'actions ou parts d'autres OPC

Le Fonds peut détenir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPC Monétaires Court Terme et/ou Standards suivants :

- OPCVM français ou européens
- FIA français ou européens respectant les critères fixés par le Code Monétaire et Financier

Ces OPC peuvent investir jusqu'à 10% de leur actif en OPCVM ou FIA. Ils peuvent être gérés par la société de gestion ou une société liée. Le profil de risque de ces OPC est compatible avec celui de l'OPCVM.

## 3. Description des dérivés utilisés

Informations relatives aux contreparties des contrats dérivés négociés de gré à gré :

Amundi AM s'appuie sur l'expertise d'Amundi Intermédiation dans le cadre d'une prestation de service quant à la sélection des contreparties.

Amundi Intermédiation propose à Amundi AM une liste indicative de contreparties, dont l'éligibilité a préalablement été validée par le Comité Risque de Crédit d'Amundi (groupe), sur les aspects de risque de contreparties.

Cette liste est validée ensuite par Amundi AM lors de comités ad-hoc, « Comités Broker ». Les Comités Broker ont pour objet :

- de suivre les volumes (courtages sur les actions et montant net pour les autres produits) par intermédiaire/contrepartie, par type d'instrument et par marché le cas échéant ;
- de se prononcer sur la qualité de la prestation de table de négociation d'Amundi Intermédiation ;
- d'effectuer la revue des courtiers et contreparties, et d'en arrêter la liste pour la période à venir. Amundi AM peut décider de restreindre la liste, ou demander de l'élargir. Toute proposition d'élargissement de la liste des contreparties par Amundi AM lors d'un comité, ou ultérieurement, est alors à nouveau soumise à l'analyse et l'approbation du Comité Risque de Crédit d'Amundi.

Les Comités Broker d'Amundi AM rassemblent les Directeurs de Gestion ou leurs représentants, les représentants de la table de négociation d'Amundi Intermédiation, un responsable des opérations, un responsable du Contrôle des Risques, ainsi qu'un responsable de la Conformité.

Le gérant pourra investir sur les instruments dérivés suivants :

- Nature des marchés d'intervention :
  - réglementés
  - organisés
  - de gré à gré
- Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :
  - action
  - taux
  - change
  - crédit
  - autres risques
- Nature des interventions de l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :
  - couverture
  - exposition
  - arbitrage
  - autre nature
- Nature des instruments utilisés :
  - futures : sur taux
  - options : sur taux

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- swaps de taux, de change
- change à terme
- autre nature

- Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :
  - les dérivés sont utilisés comme substituts, peu onéreux et liquides, aux titres vifs pour couvrir l'exposition globale du portefeuille au risque de taux.
  - les options sur les marchés à terme de taux d'intérêts consistent en des positions acheteuses d'options pour protéger le portefeuille contre une hausse éventuelle des taux d'intérêt. L'engagement sur ce type d'instruments ne dépasse pas 10% de l'actif net.
  - les swaps de taux sont utilisés pour gérer la maturité moyenne pondérée face à l'évolution des taux d'intérêts.
  - les swaps de change et les changes à terme sont utilisés dans la part EUR pour couvrir les titres émis et libellés dans une autre devise que l'Euro.

#### **4. Description des titres intégrant des dérivés**

- Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :
  - action
  - taux
  - change
  - crédit
- Nature des interventions et description de l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :
  - couverture
  - exposition
  - arbitrage
- Nature des instruments utilisés :
  - obligations puttable
  - obligations callable
- Stratégie d'utilisation des dérivés intégrés pour atteindre l'objectif de gestion :
  - couverture générale du portefeuille, de certains risques, titres
  - reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques
  - exposition au marché du crédit (uniquement callable et puttable)

#### **5. Dépôts**

L'OPCVM peut effectuer des dépôts, d'une durée maximale de douze mois. Ces dépôts contribuent à la réalisation de son objectif de gestion en lui permettant d'obtenir tout ou partie des flux versés dans le cadre de l'opération d'échange et/ou permettront au Fonds de gérer la trésorerie. Ils sont remboursables sur demande ou peuvent être retirés à tout moment. Les dépôts sont réalisés auprès d'établissements de crédit ayant leur siège social dans un État membre ou, si ceux-ci ont leur siège social dans un pays tiers, ils sont soumis à des règles prudentielles considérées équivalentes aux règles édictées dans le droit de l'Union Européenne.

#### **6. Emprunt d'espèces**

Les emprunts d'espèces sont interdits. Néanmoins lors de situations telles que, par exemple, des rachats importants ou des opérations au crédit du compte non dénouées pour raison technique, le fonds pourra exceptionnellement être temporairement débiteur.

La situation débitrice sera résorbée au plus vite et dans le meilleur intérêt des porteurs.

#### **7. Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres**

- Nature des opérations utilisées :
  - prises et mises en pension par référence au code monétaire et financier
  - prêts et emprunts de titres par référence au code monétaire et financier
  - autre nature

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Ces opérations sont résiliables à tout moment moyennant un préavis de deux jours ouvrables.

Les opérations de mises en pension ont une durée temporaire de sept jours ouvrables maximum. Ces actifs sont conservés auprès du Dépositaire.

▪ Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- gestion de la trésorerie
- optimisation des revenus de l'OPCVM
- contribution éventuelle à l'effet de levier de l'OPCVM
- autre nature

▪ Effets de levier éventuels : non.

▪ Rémunération : Cf. paragraphe Frais et Commissions.

L'engagement du fonds issu des dérivés et des opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres est limité à 100% de l'actif. L'exposition du fonds issue de l'engagement et des titres vifs est limitée à 100% de l'actif net.

Récapitulatif des proportions utilisées :

| <b><u>Typologie d'opérations</u></b>             | <b><u>Prises en pension</u></b> | <b><u>Mises en pension</u></b> | <b><u>Prêts de titres</u></b> | <b><u>Emprunts de titres</u></b> |
|--|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <b><u>Proportion maximum de l'actif net</u></b>  | 100%                            | 10%                            | Interdit                      | Interdit                         |
| <b><u>Proportion attendue de l'actif net</u></b> | 25%                             | 1%                             | Interdit                      | Interdit                         |

## **8. Informations relatives aux garanties financières (acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou aux dérivés négociés de gré à gré :**

Nature des garanties financières :

Dans le cadre des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou des opérations sur dérivés négociés de gré à gré, l'OPCVM peut recevoir à titre de garantie (appelé collatéral) des titres et des espèces.

Les titres reçus en garantie doivent respecter des critères définis par la société de gestion. Ils doivent être :

- liquides,
- cessibles à tout moment,
- diversifiés, dans le respect des règles d'éligibilité, d'exposition et de diversification de l'OPCVM,
- émis par un émetteur qui n'est pas une entité de la contrepartie ou de son groupe.

Pour les obligations, les titres seront en outre émis par des émetteurs localisés dans l'OCDE et de haute qualité dont la notation minimale pourrait aller de AAA à BBB- sur l'échelle de Standard & Poor's ou bénéficiant d'une notation jugée équivalente par la société de gestion. Les titres obligataires doivent avoir une échéance maximale de 50 ans.

Les critères décrits ci-dessus sont détaillés dans une politique Risques consultable sur le site internet de la société de gestion : [www.amundi.com](http://www.amundi.com) et pourront faire l'objet de modifications notamment en cas de circonstances de marché exceptionnelles.

Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte la qualité de crédit, la volatilité des prix des titres ainsi que le résultat des simulations de crises réalisées.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Réutilisation du collatéral espèces reçu :

Le collatéral espèces reçu, limité à 10% de l'actif net, peut être réinvesti en dépôts ou en titres émis ou garantis par une entité publique ou parapublique d'un pays membre de l'Union Européenne ou d'un pays tiers autorisé, conformément à la Politique Risques de la société de gestion.

## Réutilisation du collatéral titres reçu :

Non autorisé : Les titres reçus en collatéral ne pourront être vendus, réinvestis ou remis en garantie.

## **Profil de risque**

**Les principaux risques liés à la classification sont :**

risque de taux

**Les principaux risques spécifiques liés à la gestion sont :**

risque de crédit

**Les autres risques sont :**

risque de perte en capital

risque de contrepartie

Risque de liquidité lié aux acquisitions et cessions temporaires de titres

Risque juridique

Risque en matière de durabilité :

## Compte rendu d'activité

Avril 2022

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a laissé inchangé son taux d'intervention le taux refi à 0.00%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à -0.50% et 0.25%. Les marchés ont pris acte que le programme APP durerait 3 mois supplémentaires, alors que le Pandemic emergency purchase programme (PEPP) s'est terminé sur un montant total de 1 695 milliards d'euros d'achats par rapport à une enveloppe de 1 850 milliards d'euros initialement déterminée. 97% des achats de la BCE ont concerné les émissions du secteur public. Plusieurs membres de la BCE ont par ailleurs déclaré que la banque centrale finirait probablement avec les taux négatifs avant la fin 2022, ce qui a provoqué une forte pentification de la courbe de swap € str, le 1 an s'inscrivant en territoire légèrement positif pour la première fois depuis 7 ans. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour. - Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 28 jours en fin de période. - Risque de crédit : Les spreads court terme se sont écartés en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 10 à €str + 16 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 22% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 110 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité. - Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retransché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

Mai 2022

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a laissé inchangé son taux d'intervention le taux refi à 0.00%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à -0.50% et 0.25%. Les récentes déclarations de nombreux membres de la BCE ont provoqué une forte réaction sur les prévisions de hausse de ses taux directeurs. Les marchés s'attendent désormais à une hausse de 1% en 2022 avec un taux de dépôt autour de 0.50 d'ici la fin de l'année. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour. - Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 15 jours en fin de période. - Risque de crédit : Les spreads court terme se sont écartés en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 10 à €str + 16bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 13% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 21% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 99 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité. - Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retransché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

Juin 2022

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a laissé inchangé son taux d'intervention le taux « refi » à 0.00%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à -0.50% et 0.25%. La BCE a décidé d'annoncer à l'avance une hausse de 25bps en juillet et probablement de 25bps à nouveau en septembre voire davantage, à moins que les perspectives d'inflation ne s'améliorent. A ce stade, s'il est peu probable que la BCE ait totalement arrêté sa décision concernant le rythme de hausses de taux, les marchés ont quant à eux clairement opté pour une interprétation d'ajustement agressif de la politique

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

monétaire. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 6 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme se sont écartés en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 13 à €str + 20 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit."La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 23% du portefeuille."- Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie « monétaire » est de 88 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Juillet 2022

Politique monétaire : La BCE a décidé de relever ses taux d'intérêt de 50 points de base conformément à son mandat de maintien de la stabilité des prix, afin que l'inflation retrouve son niveau cible à moyen terme de 2%.Par conséquent les taux d'intérêt des opérations principales de refinancement, de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt ont été relevés respectivement à 0,50%, 0,75% et 0,00% à compter du 27 juillet 2022.La normalisation des taux se poursuivra lors des prochaines réunions du Conseil des gouverneurs. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 3 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 13 à str + 20 bps.A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et €non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 21% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 83 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Août 2022

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a laissé inchangé son taux d'intervention le taux refi à 0.50%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à 0.00% et 0.75%.En anticipation de prochaines hausses des taux officiels de la BCE, les taux ont poursuivi leur fort mouvement haussier au cours du mois. Ainsi, l'Euribor 3 mois a enregistré une hausse de 48,75 points de base pour finir le mois à 0,79%, tandis que l'Euribor 1 an a augmenté de 85,2 pbs pour se situer à un niveau de 1,778% à la même date. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme se sont légèrement écartés en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 7 à €str + 25 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois.La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 19% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 69 jours.Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+.Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable :

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Septembre 2022

Politique monétaire : La BCE a relevé ses taux directeurs de 75 points de base en septembre, une hausse sans précédent qui réduit momentanément l'écart avec les taux de la Réserve Fédérale. La forte inflation explique cette forte réaction et une hausse supplémentaire de même ampleur n'est plus exclue pour octobre. Le taux de facilité de dépôt est porté à 0,75%, celui des opérations principales de refinancement à 1,25% et celui de la facilité de prêt marginal à 1,50%. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jour en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme se sont légèrement écartés en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 5 à €str + 22bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 19% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 82 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Octobre 2022

Politique monétaire : La BCE a relevé ses taux d'intérêt pour la troisième fois consécutive, de 75 bp, décision largement attendue par les économistes, compte tenu d'un niveau de l'inflation très proche de 10%. Les taux d'intérêt des opérations principales de refinancement, de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt seront relevés à respectivement 2,00%, 2,25% et 1,50% à compter du 02/11/22. La BCE a également décidé d'ajuster les taux d'intérêt applicables aux opérations de TLTRO III. A compter du 23/11/22, et jusqu'à l'échéance ou à la date de remboursement anticipé de chaque opération de TLTRO III en cours, le taux d'intérêt de ces opérations sera indexé sur la moyenne des taux d'intérêt directeurs de la BCE applicables sur la période. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jour en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 5 à €str + 23 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 11% de l'actif du fonds, dont près de 3% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 21% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 103 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Novembre 2022

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a monté ses taux d'intervention le 27 octobre amenant le taux refi à 2.00%, le taux de facilité de dépôt et le taux marginal étant maintenus respectivement à 1.50% et 2.25%. Ce mouvement valeur 3 novembre a été remarqué dans l'Estr du 4 novembre. Ainsi depuis cette date, l'Estr fixe aux alentours de 1.40%. L'évènement de la période est sans aucun doute, Le remboursement de TLTRO (le 23/11) par les banques. Les conditions financières ayant changé à la même date, ces opérations deviennent moins attractives. Avec ce mouvement, l'excès de liquidité va diminuer, mais restera très élevé et il n'y aura pas d'impact sur le niveau de l'Estr, qui restera sous le taux de facilité de dépôt. En novembre, l'inflation dans la zone euro est passée de 10,6 % en octobre à 10,0 %, enregistrant une baisse plus importante



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

que celle attendue par les marchés (10,4%).L'atténuation des pressions inflationnistes, pourrait conduire la BCE à réduire le pas des prochaines hausses de taux dès sa réunion du 15 décembre et opter pour une augmentation de 50 bp au lieu des 75 bp prévus précédemment. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jour en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 6 à €str + 24bps.A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres putttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit.La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 3% de putttables assortis en majorité de puts à 3 mois.La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 20% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 110 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité. - Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Décembre 2022

Politique monétaire : La BCE a relevé ses taux directeurs de 50 points de base, ce qui porte le taux de facilité de dépôt, de refinancement et de prêt de marginal à respectivement 2%, 2,50 % et 2,75 % à compter du 21 décembre 2022.Cette décision porte la hausse des taux dans la zone euro depuis juillet à un total cumulé de 250 points de base, niveau de resserrement monétaire historiquement sans précédent.Si la BCE diminue l'ampleur de l'ajustement de ses taux, elle reste déterminée à poursuivre les hausses dans les prochains mois, dans le but de faire reculer l'inflation. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 6 à €str + 26 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres putttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit.La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 11% de l'actif du fonds, dont près de 3% de putttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 21% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 103 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C+ en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Janvier 2023

Politique monétaire : La Banque Centrale Européenne a laissé ses taux inchangés, les taux de facilité de dépôt, de refinancement et de prêt marginal se maintenant respectivement à 2%, 2,50% et 2,75%.Elle prévoit de continuer à relever les taux d'intérêt de manière significative lors des prochaines réunions de politique monétaire de février et mars, afin que l'inflation revienne à l'objectif de 2% à moyen terme. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 1 jour en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d' €str + 6 à €str + 26 bps.A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres putttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit.La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 11% de l'actif du fonds, dont près de 3% de putttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 17% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 104 jours.Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable :

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Février 2023

Politique monétaire : Le Conseil des Gouverneurs de la BCE a décidé d'augmenter les trois taux d'intérêt directeurs de 50 points de base et prévoit de continuer à les relever sensiblement à un rythme régulier et de les maintenir à des niveaux suffisamment restrictifs pour assurer un retour au plus tôt de l'inflation vers son objectif de 2% à moyen terme. Les taux d'intérêt des opérations principales de facilité de dépôt, de refinancement et de facilité de prêt marginal sont relevés à respectivement 2.50, 3.00 et 3.25%. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 2 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 7 à €str + 26 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 12% de l'actif du fonds, dont près de 2% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 19% du portefeuille.- Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 111 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

## Mars 2023

Politique monétaire : La BCE a relevé ses taux directeurs de 50 points de base s'en tenant à son objectif de lutte contre l'inflation, malgré les récentes turbulences financières. Les taux d'intérêt de la facilité de dépôt, des opérations principales de refinancement et de la facilité de prêt marginal ont été relevés à respectivement 3%, 3,50% et 3,75%. Politique de gestion : - Liquidité : La liquidité instantanée a été essentiellement assurée par des opérations au jour le jour.- Risque de taux : La maturité moyenne pondérée (MMP) du portefeuille s'établit à 2 jours en fin de période.- Risque de crédit : Les spreads court terme sont restés stables en fin de période, sur la partie courte de la courbe, ils ressortent sur les maturités de 3 mois à 1 an à des niveaux respectifs d'€str + 7 à €str + 30 bps. A noter que les répartitions par pays font apparaître les titres puttables sur la base des maturités finales et non de l'option de remboursement au pair attachée à ce type de produit. La pondération en titres obligataires ressort en fin de mois à environ 14% de l'actif du fonds, dont près de 3% de puttables assortis en majorité de puts à 3 mois. La part des émetteurs notés BBB représente en fin de mois environ 22% du portefeuille. - Durée de vie moyenne et rating moyen : La durée de vie moyenne pondérée (DVMP) de ce portefeuille appartenant à la catégorie monétaire est de 109 jours. Le rating long terme moyen du portefeuille se maintient à un bon niveau de A+. Le portefeuille bénéficie de la notation 'Af/S1' qui atteste de la haute qualité crédit du fonds et de sa très faible volatilité.- Dimension socialement responsable : Le portefeuille présente une note moyenne ISR de C en fin de mois, soit un niveau supérieur à celui de son univers d'investissement retranché de 20% des émetteurs les moins bien notés C- (Note de l'univers d'investissement D+).

Sur la période sous revue, la performance de chacune des parts du portefeuille AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI et de son benchmark s'établissent à :

- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - DP (C) en devise EUR : 0,75% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - E (C) en devise EUR : 0,69% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - I (C) en devise EUR : 0,75% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - I2 (C) en devise EUR : 0,78% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - M (C) en devise EUR : 0,71% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - P (C) en devise EUR : 0,51% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - R (C) en devise EUR : 0,68% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - R1 (C) en devise EUR : 0,74% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - R2 (C) en devise EUR : 0,80% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - S (C) en devise EUR : 0,74% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - U (C) en devise EUR : 0,72% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%
- Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - Z (C) en devise EUR : 0,78% / 0,69% avec une Tracking Error de 0,01%

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*

## Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

| Titres  | Mouvements ("Devise de comptabilité") |                  |
|---|---------------------------------------|------------------|
|   | Acquisitions                          | Cessions         |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C | 1 600 000 054,35                      | 1 360 000 036,59 |
| CRED L OISEST+0.06% 03-10-22                  | 310 000 000,00                        | 310 000 000,00   |
| CREDIT LYONNAIS 200323 OISEST 0.11            | 205 000 000,00                        | 410 000 000,00   |
| BNG BANK N.V. 150922 FIX -0.025               | 300 001 458,34                        | 300 000 000,00   |
| BNG BANK N.V. 220922 FIX 0.65                 | 299 962 088,15                        | 300 000 000,00   |
| BNG BANK N.V. 270922 FIX 0.65                 | 299 962 088,12                        | 300 000 000,00   |
| UNICREDIT ZCP 07-03-23                        | 250 302 117,30                        | 252 000 000,00   |
| ENDESA SA 300922 FIX 0.72                     | 249 850 089,95                        | 250 000 000,00   |
| ENDESA SA 311022 FIX 1.05                     | 249 774 162,53                        | 250 000 000,00   |
| ENDESA SA 240123 FIX 1.995                    | 248 827 916,83                        | 250 000 000,00   |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

|  | 31/03/2023 |
|--|------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b>                         |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 5 322,23   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,001      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 12 110,32  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,004      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 1 449,75   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 2 260,41   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,001      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 76 486,81  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,002      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 197 328,81 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,004      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b>                         |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 576 804,24 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,004      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 908 759,55 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,006      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b>                    |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

|  | 31/03/2023 |
|--|------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b>                     |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 85 466,45  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,002      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 200 336,10 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,006      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 109,87     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b>                         |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   |            |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    |            |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) |            |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b>                         |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 81 233,87  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,005      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 5 727,10   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,00       |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b>                          |            |
| Frais de gestion variables acquis                                      | 2 260,20   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)                   | 0,001      |
| Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)                    | 11 270,62  |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2) | 0,003      |

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

## Techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés en EUR

### a) Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés

- **Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace : 1 231 289 313,51**
  - o Prêts de titres :
  - o Emprunt de titres :
  - o Prises en pensions : 1 231 289 313,51
  - o Mises en pensions :
- **Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 10 103 802 175,00**
  - o Change à terme :
  - o Future :
  - o Options :
  
  - o Swap : 10 103 802 175,00

### b) Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

| Techniques de gestion efficace  | Instruments financiers dérivés (*)                                     |
|---|--|
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (MADRID)<br>CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG<br>LA BANQUE POSTALE<br>UNICREDIT SPA | CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG<br>MORGAN STANLEY & CO INTL LONDRES |

(\*) Sauf les dérivés listés.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie

| Types d'instruments                   | Montant en devise du portefeuille |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Techniques de gestion efficace</b> |                                   |
| . Dépôts à terme                      |                                   |
| . Actions                             |                                   |
| . Obligations                         | 1 231 289 313,51                  |
| . OPCVM                               |                                   |
| . Espèces (*)                         | 571 076,29                        |
| <b>Total</b>                          | <b>1 231 860 389,80</b>           |
| <b>Instrument financiers dérivés</b>  |                                   |
| . Dépôts à terme                      |                                   |
| . Actions                             |                                   |
| . Obligations                         |                                   |
| . OPCVM                               |                                   |
| . Espèces                             |                                   |
| <b>Total</b>                          |                                   |

(\*) Le compte Espèces intègre également les liquidités résultant des opérations de mise en pension.

## d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace

| Revenus et frais opérationnels  | Montant en devise du portefeuille |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| . Revenus (*)                   | 8 877 044,09                      |
| . Autres revenus                |                                   |
| <b>Total des revenus</b>        | <b>8 877 044,09</b>               |
| . Frais opérationnels directs   | 710 299,39                        |
| . Frais opérationnels indirects |                                   |
| . Autres frais                  |                                   |
| <b>Total des frais</b>          | <b>710 299,39</b>                 |

(\*) Revenus perçus sur prêts et prises en pension.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

| Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

### a) Titres et matières premières prêtés

|                   |  |  |  |  |
|-------------------|--|--|--|--|
| Montant           |  |  |  |  |
| % de l'Actif Net* |  |  |  |  |

\*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

### b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

|                  |  |  |  |                  |  |
|------------------|--|--|--|------------------|--|
| Montant          |  |  |  | 1 231 289 313,51 |  |
| % de l'Actif Net |  |  |  | 4,25%            |  |

### c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

|   |  |  |  |                |  |
|---|--|--|--|----------------|--|
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO<br>ITALIE   |  |  |  | 531 999 914,00 |  |
| ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND<br>ITALIE |  |  |  | 379 289 850,00 |  |
| SPAIN GOVERNMENT BOND<br>ESPAGNE              |  |  |  | 219 999 550,00 |  |
| PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT<br>PORTUGAL |  |  |  | 99 999 999,51  |  |

### d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

|   |  |  |  |                |  |
|---|--|--|--|----------------|--|
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG MADRID<br>ESPAGNE      |  |  |  | 457 000 820,00 |  |
| UNICREDITO ITALIANO SPA<br>ITALIE               |  |  |  | 379 289 850,00 |  |
| LA BANQUE POSTALE<br>FRANCE                     |  |  |  | 319 999 549,51 |  |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG<br>ALLEMAGNE |  |  |  | 74 999 094,00  |  |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

| Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

## e) Type et qualité des garanties (collatéral)

| Type                          |  |  |            |                              |  |
|-------------------------------|--|--|------------|------------------------------|--|
| - Actions                     |  |  |            |                              |  |
| - Obligations                 |  |  |            | 1 204 280 219,5 <sub>1</sub> |  |
| - OPC                         |  |  |            |                              |  |
| - TCN                         |  |  |            |                              |  |
| - Cash                        |  |  | 571 076,29 |                              |  |
| <b>Rating</b>                 |  |  |            |                              |  |
| <b>Monnaie de la garantie</b> |  |  |            |                              |  |
| Euro                          |  |  | 571 076,29 | 1 231 289 313,5 <sub>1</sub> |  |

## f) Règlement et compensation des contrats

|                       |   |  |  |   |  |
|-----------------------|---|--|--|---|--|
| Triparties            |   |  |  | X |  |
| Contrepartie centrale |   |  |  |   |  |
| Bilatéraux            | X |  |  | X |  |

## g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

|                    |  |  |  |                |  |
|--------------------|--|--|--|----------------|--|
| Moins d'1 jour     |  |  |  |                |  |
| 1 jour à 1 semaine |  |  |  |                |  |
| 1 semaine à 1 mois |  |  |  |                |  |
| 1 à 3 mois         |  |  |  | 56 100 000,00  |  |
| 3 mois à 1 an      |  |  |  |                |  |
| Plus d'1 an        |  |  |  | 443 687 514,00 |  |
| Ouvertes           |  |  |  | 731 501 799,51 |  |

## h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

|                    |  |  |  |                              |  |
|--------------------|--|--|--|------------------------------|--|
| Moins d'1 jour     |  |  |  |                              |  |
| 1 jour à 1 semaine |  |  |  |                              |  |
| 1 semaine à 1 mois |  |  |  | 1 231 289 313,5 <sub>1</sub> |  |
| 1 à 3 mois         |  |  |  |                              |  |
| 3 mois à 1 an      |  |  |  |                              |  |
| Plus d'1 an        |  |  |  |                              |  |
| Ouvertes           |  |  |  |                              |  |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

| Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

## i) Données sur la réutilisation des garanties

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Montant maximal (%)   |  |  |  |  |
| Montant utilisé (%)   |  |  |  |  |
| Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros |  |  |  |  |

## j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

|                    |  |  |                      |  |
|--------------------|--|--|----------------------|--|
| CACEIS BANK FRANCE |  |  |                      |  |
| Titres             |  |  | 1 231 289 313,5<br>1 |  |
| Cash               |  |  |                      |  |

## k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

|        |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|
| Titres |  |  |  |  |
| Cash   |  |  |  |  |

## l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

| Revenus        |           |           |  |              |
|----------------|-----------|-----------|--|--------------|
| - OPC          | 47,44     | 11 997,13 |  | 8 864 999,52 |
| - Gestionnaire |           |           |  |              |
| - Tiers        |           |           |  |              |
| Coûts          |           |           |  |              |
| - OPC          | 32 223,93 |           |  | 678 075,46   |
| - Gestionnaire |           |           |  |              |
| - Tiers        |           |           |  |              |

## e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Amundi Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

## i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

## **k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC**

Amundi Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

## **l) Données sur les revenus et les coûts ventilés**

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Amundi Asset Management a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPC, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPC. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPC. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## **Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue**

Néant.

## Informations spécifiques

### Droit de vote

L'exercice des droits de vote attachés aux valeurs inscrites à l'actif du Fonds et la décision de l'apport des titres sont définis dans le règlement du Fonds.

### Fonds et instruments du groupe

Afin de prendre connaissance de l'information sur les instruments financiers détenus en portefeuille qui sont émis par la Société de Gestion ou par les entités de son groupe, veuillez-vous reporter aux rubriques des comptes annuels :

- Autres Informations.
- Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le groupe.

### Calcul du risque global

- Méthode du calcul de l'engagement

Les contrats à terme fermes sont portés pour leur valeur de marché, en engagement hors bilan, au cours de compensation. Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent. Les contrats d'échange de taux réalisés de gré à gré sont évalués sur la base du montant nominal, plus ou moins, la différence d'estimation correspondante.

- Méthode de calcul du risque global : L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

- Effet de Levier – Fonds pour lesquels la méthode de calcul en risque est appliquée.  
Niveau de levier indicatif : 35,85%.

## Informations réglementaires

### Procédure de sélection de brokers et des contreparties

Notre société de gestion et sa filiale de « Négociation » attachent une grande importance à la sélection des prestataires transactionnels que sont les intermédiaires ("brokers") ou contreparties.

#### Ses méthodes de sélection sont les suivantes :

- Les intermédiaires ("brokers") sont sélectionnés par zone géographique, puis par métier. Les contreparties sont sélectionnées par métier.
- Les intermédiaires ("brokers") et les contreparties se voient attribuer une note interne trimestrielle. Les directions de notre société intervenant dans le processus de notation sont directement concernées par les prestations fournies par ces prestataires. C'est la filiale de « Négociation » de notre société qui organise et détermine cette notation sur base des notes décernées par chaque responsable d'équipe concernée selon les critères suivants :

#### Pour les équipes de gérants, d'analystes financiers et de stratégestes :

- Relation commerciale générale, compréhension des besoins, pertinence des contacts,
- Qualité des conseils de marchés et opportunités, suivi des conseils,
- Qualité de la recherche et des publications,
- Univers des valeurs couvertes, visites des sociétés et de leur direction.

#### Pour les équipes de négociateurs :

- Qualité des personnels, connaissance du marché et information sur les sociétés, confidentialité,
- Proposition de prix,
- Qualité des exécutions,
- Qualité du traitement des opérations, connectivité, technicité et réactivité.

Les directions « Compliance » et « Middle Office » de notre société disposent d'un droit de véto.

### Accréditation d'un nouveau prestataire (intermédiaire ou contrepartie) transactionnel

La filiale de « Négociation » se charge d'instruire les dossiers d'habilitation et d'obtenir l'accord des directions « Risques » et « Compliance ». Lorsque le prestataire transactionnel (intermédiaire ou contrepartie) est habilité, il fait l'objet d'une notation lors du trimestre suivant.

### Comités de suivi des prestataires (intermédiaires et contreparties) transactionnels

Ces comités de suivi ont lieu chaque trimestre, sous l'égide du responsable de la filiale de « Négociation ». Les objectifs de ces comités sont les suivants :

- Valider l'activité écoulée et la nouvelle sélection à mettre en œuvre pour le trimestre suivant,
- Décider de l'appartenance des prestataires à un groupe qui se verra confier un certain nombre de transactions,
- Définir les perspectives de l'activité.

Dans ces perspectives, les comités de suivi passent en revue les statistiques et notes attribuées à chaque prestataire et prennent les décisions qui en découlent.

### Rapport sur les frais d'intermédiation

Il est tenu à la disposition des porteurs un rapport relatif aux frais d'intermédiation. Ce rapport est consultable à l'adresse internet suivante : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Politique de Rémunérations

### Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en place au sein de Amundi Asset Management est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V »). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

De plus, la politique de rémunération est conforme au Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), intégrant le risque de développement durable et les critères ESG dans le plan de contrôle d'Amundi, avec des responsabilités réparties entre le premier niveau de contrôles effectué par les équipes de Gestion et le deuxième niveau de contrôles effectué par les équipes Risques, qui peuvent vérifier à tout moment le respect des objectifs et des contraintes ESG d'un fonds.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 1er février 2022, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2021 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V, et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2022.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2022, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

### 1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

Au cours de l'année 2022, les effectifs d'Amundi Asset Management ont augmenté du fait de l'intégration de collaborateurs issus de la société Lyxor.

Sur l'exercice 2022, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variables différées et non différées) versées par Amundi Asset Management à l'ensemble de son personnel (1 673 collaborateurs au 31 décembre 2022) s'est élevé à 202 172 869 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 134 493 396 euros, soit 67% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 67 679 473 euros, soit 33% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, du « carried interest » a été versé au cours de l'exercice 2022, et est pris en compte dans le montant total de rémunérations variables versées ci-dessus.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables différées et non différées) versées sur l'exercice, 19 393 477 euros concernaient les « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (31 collaborateurs au 31 décembre 2022), 16 540 119 euros concernaient les « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (50 collaborateurs au 31 décembre 2022).

### 1.2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères quantitatifs que qualitatifs, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

## 1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

### *Critères quantitatifs :*

- RI/Sharpe sur 1, 3 et 5 ans
- Performance brute/absolue/relative des stratégies d'investissement (basées sur des composites GIPS) sur 1,3, 5 ans, perspective principalement axée sur 1 an, ajustée sur le long terme (3,5 ans)
- Performance en fonction du risque basée sur RI/Sharpe sur 1, 3 et 5 ans
- Classements concurrentiels à travers les classements Morningstar
- Collecte nette / demande de soumission, mandats réussis
- Performance fees
- Quand cela est pertinent, évaluation ESG des fonds selon différentes agences de notation (Morningstar, CDP...)
- Respect de l'approche ESG « Beat the benchmark », de la politique d'exclusion ESG et de l'index de transition climatique.

### *Critères qualitatifs :*

- Respect des règles de risque, de conformité, et de la politique ESG, et des règles légales
- Qualité du management
- Innovation/développement produit
- Transversalité et partage des meilleures pratiques
- Engagement commercial incluant la composante ESG dans les actions commerciales
- ESG :
  - Respect de la politique ESG et participation à l'offre Net-zero
  - Intégration de l'ESG dans les processus d'investissement
  - Capacité à promouvoir et diffuser la connaissance ESG en interne et en externe
  - Participer à l'élargissement de l'offre et à l'innovation en matière ESG
  - Aptitude à concilier la combinaison entre risque et ESG (le risque et le retour ajusté de l'ESG).

## 2. Fonctions commerciales

### *Critères quantitatifs :*

- Collecte nette, notamment en matière d'ESG et de produits à impact
- Recettes
- Collecte brute
- Développement et fidélisation de la clientèle ; gamme de produits
- Nombre d'actions commerciales par an, notamment en matière de prospection,
- Nombre de clients contactés sur leur stratégie Net-zero.

### *Critères qualitatifs :*

- Respect des règles de risque, de conformité, et de la politique ESG, et des règles légales
- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et des intérêts du client
- Sécurisation/ développement de l'activité
- Satisfaction client
- Qualité du management
- Transversalité et partage des meilleures pratiques
- Esprit d'entreprise
- Aptitude à expliquer et promouvoir les politiques ESG ainsi que les solutions d'Amundi.

## 3. Fonctions de support et de contrôle

En ce qui concerne les fonctions de contrôle, l'évaluation de la performance et les attributions de rémunération variable sont indépendantes de la performance des secteurs d'activités qu'elles contrôlent.

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- Principalement des critères liés à l'atteinte d'objectifs qui leur sont propres (maîtrise des risques, qualité des contrôles, réalisation de projets, amélioration des outils et systèmes etc.)
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ils tournent essentiellement autour de la gestion et l'optimisation des charges.

Les critères de performance ci-dessus énoncés, et notamment ceux appliqués au Personnel Identifié en charge de la gestion, s'inscrivent plus largement dans le respect de la réglementation applicable aux fonds gérés ainsi que de la politique d'investissement du comité d'investissement du gestionnaire.

En outre, le Groupe Amundi a mis en place, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner les rémunérations sur la performance et les risques à long terme, et à limiter les risques de conflits d'intérêts.

A ce titre, notamment :

- est mis en place un barème de différé, conforme aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- la partie différée de la rémunération variable des collaborateurs du Personnel Identifié est versée en instruments indexés à 100% sur la performance d'un panier de fonds représentatif.
- l'acquisition définitive de la partie différée est liée à la situation financière d'Amundi, à la continuité d'emploi du collaborateur dans le groupe ainsi qu'à sa gestion saine et maîtrisée des risques sur toute la période d'acquisition.

## **Respect par l'OPC de critères relatifs aux objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) et Loi de transition énergétique pour la croissance verte**

- Amundi produit une analyse ESG qui se traduit par la notation ESG de plus 13 000 entreprises dans le monde, selon une échelle qui va de A (pour les émetteurs aux meilleures pratiques ESG) à G (pour les moins bonnes). Cette analyse est complétée par une politique d'engagement active auprès des émetteurs, en particulier sur les enjeux importants en matière de développement durable propres à leurs secteurs.
- Amundi applique une politique d'exclusion ciblée qui se fonde sur des textes à portée universelle comme le Pacte Mondial de l'ONU, les conventions relatives aux droits de l'Homme, à l'organisation internationale du travail et à l'environnement. Amundi exclut ainsi de toutes ses gestions actives les entreprises aux comportements non conformes à ses convictions ESG ou aux conventions internationales et à leur traduction en droits nationaux :
  - mines antipersonnel,
  - bombes à sous-munitions,
  - armes chimiques,
  - armes biologiques,
  - armes à uranium appauvri.

Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle d'Amundi.

De plus, Amundi met en œuvre des exclusions sectorielles ciblées, spécifiques aux industries du charbon et du tabac. Ces exclusions sectorielles s'appliquent à toutes les stratégies de gestion active sur lesquelles Amundi a la discrétion entière de gestion de portefeuille.

### Charbon

Le charbon étant le plus important contributeur individuel au changement climatique imputable à l'activité humaine, Amundi a mis en œuvre depuis 2016 une politique sectorielle spécifique au charbon thermique, générant l'exclusion de certaines entreprises et émetteurs. Chaque année depuis 2016, Amundi a progressivement renforcé sa politique d'exclusion charbon. Ces engagements découlent de la stratégie climat du groupe Crédit Agricole. Conformément aux Objectifs de développement durable de Nations unies et à l'Accord de Paris de 2015, cette stratégie s'appuie sur les recherches et les recommandations d'un Comité scientifique, qui prend en compte les scénarios énergétiques de l'AIE (Agence internationale de l'énergie), du Climate Analytics et des Science-Based Targets. En 2020, dans le cadre de la mise à jour de sa politique sur le secteur du charbon thermique, Amundi a étendu de nouveau sa politique d'exclusion à l'exploitation du charbon, qui se réfère désormais à toute entreprise développant ou prévoyant de développer de nouvelles capacités d'exploitation du charbon thermique.

Amundi exclut :

- Les entreprises développant ou projetant de développer de nouvelles capacités charbon thermique sur l'ensemble de la chaîne de valeur (producteurs, extracteurs, centrales, infrastructures de transport),

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

- Les entreprises réalisant plus de 25% de leur revenu de l'extraction du charbon thermique,
- Les entreprises réalisant une extraction de charbon thermique de 100 MT ou plus sans intention de réduction,
- Toutes les entreprises dont le revenu issu de l'extraction du charbon thermique et de la production d'électricité au charbon thermique est supérieur à 50% du revenu total sans analyse, toutes les entreprises de production d'électricité au charbon et d'extraction de charbon avec un seuil entre 25% et 50% et un score de transition énergétique détérioré.

## Application en gestion passive :

### • Fonds passifs ESG

Tous les ETF et fonds indiciels ESG appliquent chaque fois que possible la politique d'exclusion du secteur charbon d'Amundi (à l'exception des indices très concentrés).

### • Fonds passifs non ESG

- Le devoir fiduciaire en gestion passive est de reproduire le plus fidèlement possible un indice.
- Le gestionnaire de portefeuille dispose ainsi d'une marge de manœuvre limitée et doit remplir les objectifs contractuels pour obtenir une exposition passive pleinement conforme à l'indice de référence demandé.
- Par conséquent, les fonds indiciels et ETF d'Amundi répliquant des indices de référence standards (non ESG) ne peuvent pas appliquer d'exclusions sectorielles systématiques.
- Cependant, dans le cadre des titres exclus de la « politique charbon thermique » sur l'univers d'investissement actif d'Amundi mais qui pourraient être présents dans des fonds passifs non ESG, Amundi a renforcé ses actions en matière de vote et d'engagement qui pourraient se traduire par un vote « contre » le management des entreprises concernées.

## Tabac

Depuis 2018, AMUNDI limite les notes ESG des entreprises du secteur du tabac à E, sur une échelle de A à G (les entreprises notées G étant exclues) afin de prendre en compte les inquiétudes liées à la santé publique, mais également la violation des droits de l'Homme, la pauvreté, les conséquences environnementales, et le coût économique considérable associé au tabac et applique les règles suivantes :

- Règles d'exclusion : sont exclues les entreprises fabriquant des produits complets du tabac (seuils d'application : revenus supérieurs à 5%).
- Règles de limite : sont limitées à une note ESG de E (s'étalonnant de A à G) les entreprises impliquées dans les activités de fabrication, de fourniture et de distribution de tabac (seuils d'application : revenus supérieurs à 10%).

En mai 2020, Amundi est devenu signataire du Tobacco-Free Finance Pledge, renforçant de fait sa politique d'exclusion au tabac.

- Pour plus d'informations sur les modalités de prise en compte des enjeux environnementaux (en particulier les enjeux liés au changement climatique), sociaux et de gouvernance (enjeux ESG) dans sa politique d'investissement, Amundi met à la disposition des investisseurs un rapport disponible sur <https://legroupe.amundi.com> (Rubrique Documentation légale).

## **Règlements SFDR et Taxonomie**

### Article 8 – au titre de la Taxonomie

Conformément à son objectif et à sa politique d'investissement, l'OPC promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 6 du Règlement sur la Taxonomie. Il peut investir partiellement dans des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectif(s) environnemental(aux) prescrit(s) à l'article 9 du Règlement sur la Taxonomie. L'OPC ne prend toutefois actuellement aucun engagement quant à une proportion minimale.

La Taxonomie a pour objectif d'identifier les activités économiques considérées comme durables d'un point de vue environnemental. La Taxonomie identifie ces activités selon leur contribution à six grands objectifs environnementaux : (i) atténuation du changement climatique, (ii) adaptation au changement climatique, (iii) utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines, (iv) transition vers une économie circulaire (déchets, prévention et recyclage), (v) prévention et réduction de la pollution, (vi) protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Afin d'établir le degré de durabilité environnementale d'un investissement, une activité économique est considérée comme durable sur le plan environnemental lorsqu'elle contribue de manière substantielle à un ou plusieurs des six objectifs environnementaux, qu'elle ne nuit pas de manière significative à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (principe du « *do no significant harm* » ou « DNSH »), qu'elle est réalisée dans le respect des garanties minimales prévues à l'article 18 du Règlement sur la Taxonomie et qu'elle respecte les critères d'examen technique qui ont été établis par la Commission européenne conformément au Règlement sur la Taxonomie.

Conformément à l'état actuel du Règlement sur la Taxonomie, la Société de gestion s'assure actuellement que les investissements ne nuisent pas de manière significative à tout autre objectif environnemental en mettant en œuvre des politiques d'exclusion par rapport aux émetteurs dont les pratiques environnementales et/ou sociales et/ou de gouvernance sont controversées.

Nonobstant ce qui précède, le principe « ne pas nuire de manière significative » (DNSH) s'applique uniquement aux investissements sous-jacents qui prennent en compte les critères de l'Union européenne pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental

Bien que l'OPC puisse déjà détenir des investissements dans des activités économiques qualifiées d'activités durables sans être actuellement engagé à respecter une proportion minimale, la Société de gestion fera tout son possible pour communiquer cette proportion d'investissements dans des activités durables dès que cela sera raisonnablement possible après l'entrée en vigueur des normes techniques réglementaires (« RTS ») en ce qui concerne le contenu et la présentation des communications conformément aux articles 8(4), 9(6) et 11(5) du Règlement « Disclosure » tel que modifié par le Règlement sur la Taxonomie.

Cet engagement sera réalisé de manière progressive et continue, en intégrant les exigences du Règlement sur la Taxonomie dans le processus d'investissement dès que cela est raisonnablement possible. Cela conduira à un degré minimum d'alignement du portefeuille sur les activités durables, information qui sera mise à la disposition des investisseurs à ce moment-là.

Dans l'intervalle, le degré d'alignement sur les activités durables ne sera pas mis à la disposition des investisseurs.

Dès que la totalité des données sera disponible et que les méthodologies de calcul pertinentes seront finalisées, la description de la mesure dans laquelle les investissements sous-jacents sont réalisés dans des activités durables sera mise à la disposition des investisseurs. Ces informations, ainsi que celles relatives à la proportion d'activités habilitantes et transitoires, seront précisées dans une version ultérieure du prospectus.

## Article 8 – au titre du SFDR

Au titre de l'article 50 du règlement délégué de niveau 2 SFDR, des informations sur la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont disponibles en annexe du présent rapport.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

**Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 mars 2023**

**AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
AMUNDI ASSET MANAGEMENT  
90, boulevard Pasteur  
75015 PARIS

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/04/2022 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



## AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*



## AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI

### **Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

#### ***Objectif et démarche d'audit***

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*  
Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Raphaëlle Alezra-Cabessa

2023.07.13 16:19:28 +0200





# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Comptes annuels

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Bilan Actif au 31/03/2023 en EUR

|  | 31/03/2023               | 31/03/2022               |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>  |                          |                          |
| <b>DÉPÔTS</b>  | <b>1 693 941 269,93</b>  | <b>580 169 688,37</b>    |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>  | <b>23 625 111 428,24</b> | <b>21 185 124 339,86</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>   |                          |                          |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  |                          |                          |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  |                          |                          |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>   | <b>2 762 479 732,86</b>  | <b>2 601 460 098,18</b>  |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 2 762 479 732,86         | 2 601 460 098,18         |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  |                          |                          |
| <b>Titres de créances</b>  | <b>19 213 448 990,13</b> | <b>17 860 425 173,80</b> |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé   | 17 330 094 338,75        | 15 317 874 128,01        |
| Titres de créances négociables   | 17 068 957 732,09        | 15 001 205 522,46        |
| Autres titres de créances  | 261 136 606,66           | 316 668 605,55           |
| Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé   | 1 883 354 651,38         | 2 542 551 045,79         |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | <b>410 643 195,74</b>    | <b>121 271 455,37</b>    |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                      | 410 643 195,74           | 121 271 455,37           |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE                                  |                          |                          |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés         |                          |                          |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés |                          |                          |
| Autres organismes non européens  |                          |                          |
| <b>Opérations temporaires sur titres</b>   | <b>1 232 140 522,67</b>  | <b>600 024 495,99</b>    |
| Créances représentatives de titres reçus en pension  | 1 232 140 522,67         | 600 024 495,99           |
| Créances représentatives de titres prêtés  |                          |                          |
| Titres empruntés   |                          |                          |
| Titres donnés en pension   |                          |                          |
| Autres opérations temporaires  |                          |                          |
| <b>Instruments financiers à terme</b>  | <b>6 398 986,84</b>      | <b>1 943 116,52</b>      |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé  |                          |                          |
| Autres opérations  | 6 398 986,84             | 1 943 116,52             |
| <b>Autres instruments financiers</b>   |                          |                          |
| <b>CRÉANCES</b>  | <b>17 694 174,25</b>     | <b>9 381 282,37</b>      |
| Opérations de change à terme de devises  |                          |                          |
| Autres   | 17 694 174,25            | 9 381 282,37             |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>  | <b>3 667 635 791,75</b>  | <b>4 378 364 440,22</b>  |
| Liquidités   | 3 667 635 791,75         | 4 378 364 440,22         |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  | <b>29 004 382 664,17</b> | <b>26 153 039 750,82</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Bilan Passif au 31/03/2023 en EUR

|   | 31/03/2023               | 31/03/2022               |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |                          |                          |
| Capital   | 28 815 195 058,07        | 26 256 498 370,08        |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) |                          |                          |
| Report à nouveau (a)  |                          |                          |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)             | -65 441 835,36           | -62 101 647,90           |
| Résultat de l'exercice (a,b)                                | 240 994 444,43           | -65 982 464,65           |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>                         | <b>28 990 747 667,14</b> | <b>26 128 414 257,53</b> |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i>               |                          |                          |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                               | <b>767 723,57</b>        | <b>32 067,14</b>         |
| Opérations de cession sur instruments financiers            |                          |                          |
| Opérations temporaires sur titres                           |                          |                          |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension          |                          |                          |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  |                          |                          |
| Autres opérations temporaires                               |                          |                          |
| Instruments financiers à terme                              | 767 723,57               | 32 067,14                |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé             |                          |                          |
| Autres opérations   | 767 723,57               | 32 067,14                |
| <b>DETTES</b>   | <b>12 867 273,45</b>     | <b>24 593 426,14</b>     |
| Opérations de change à terme de devises                     |                          |                          |
| Autres  | 12 867 273,45            | 24 593 426,14            |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>                                   | <b>0,01</b>              | <b>0,01</b>              |
| Concours bancaires courants                                 | 0,01                     | 0,01                     |
| Emprunts  |                          |                          |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                      | <b>29 004 382 664,17</b> | <b>26 153 039 750,82</b> |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|   | 31/03/2023 | 31/03/2022     |
|---|------------|----------------|
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                 |            |                |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |            |                |
| Engagement sur marché de gré à gré              |            |                |
| Swaps de taux                                   |            |                |
| OISEST/0.0/FIX/-0.58                            |            | 55 228 954,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57                            |            | 10 050 812,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57                            |            | 100 508 124,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57                            |            | 70 357 651,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57                            |            | 75 353 365,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57                            |            | 70 355 687,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 68 296 939,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 109 506 528,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 80 394 244,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 165 813 129,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 100 477 491,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 25 071 055,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 25 065 532,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 15 050 548,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 200 965 191,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 50 243 850,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56                            |            | 30 085 266,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 59 299 793,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 51 259 143,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53                            |            | 55 257 006,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53                            |            | 24 121 949,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 101 492 577,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53                            |            | 17 079 438,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 39 158 723,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53                            |            | 34 158 876,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53                            |            | 256 240 202,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 27 091 056,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 17 076 688,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 18 079 600,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 13 051 684,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 41 159 183,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 95 468 165,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 50 243 850,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 17 083 776,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54                            |            | 142 699 783,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 180 896 240,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55                            |            | 150 746 866,00 |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|                      | 31/03/2023    | 31/03/2022     |
|----------------------|---------------|----------------|
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 25 097 062,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 30 152 437,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 132 599 020,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 31 130 358,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 22 094 370,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 102 793 618,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 27 138 572,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 90 400 000,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 49 000 000,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 40 200 000,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 50 152 477,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 35 114 805,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 70 188 065,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 128 479 155,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 28 147 995,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 259 194 497,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.57 |               | 71 691 036,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54 |               | 70 352 318,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54 |               | 70 360 254,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 30 143 247,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.52 |               | 30 134 121,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53 |               | 150 628 875,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.52 |               | 50 246 402,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.38 |               | 20 064 921,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54 |               | 98 212 329,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53 |               | 25 050 379,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.55 |               | 49 068 696,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53 |               | 21 045 751,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.53 |               | 25 050 658,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.47 |               | 120 000 000,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.51 |               | 153 000 000,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.44 |               | 29 000 000,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.51 |               | 73 000 000,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.52 |               | 30 060 454,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.54 |               | 50 098 234,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.56 |               | 150 166 434,00 |
| OISEST/0.0/FIX/-0.40 |               | 55 184 131,00  |
| OISEST/0.0/FIX/-0.40 |               | 55 184 131,00  |
| OISEST/0.0/FIX/0.904 | 98 811 083,00 |                |
| OISEST/0.0/FIX/0.727 | 98 949 486,00 |                |
| OISEST/0.0/FIX/1.331 | 79 285 963,00 |                |
| OISEST/0.0/FIX/1.41  | 78 156 753,00 |                |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|                      | 31/03/2023     | 31/03/2022 |
|----------------------|----------------|------------|
| OISEST/0.0/FIX/1.738 | 34 611 581,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.306 | 74 053 223,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.32  | 97 438 451,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.22  | 39 982 500,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.258 | 40 470 092,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.21  | 60 973 048,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.081 | 48 846 755,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.119 | 71 224 800,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.373 | 97 373 880,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.407 | 146 042 570,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/1.925 | 40 560 158,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.501 | 68 066 091,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.279 | 98 190 592,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.007 | 98 914 849,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.003 | 98 956 911,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.011 | 98 895 067,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.003 | 98 944 536,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.003 | 54 422 217,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.007 | 148 362 327,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.162 | 98 262 715,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.486 | 87 522 150,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.074 | 120 841 881,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.2   | 20 557 112,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.59  | 20 209 457,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.113 | 40 109 644,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.113 | 10 893 977,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.214 | 62 231 860,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.595 | 97 076 775,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.216 | 22 726 904,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.574 | 97 170 398,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.256 | 39 489 737,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.25  | 35 544 292,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.254 | 39 495 304,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.327 | 98 776 542,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.59  | 31 112 044,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.115 | 112 165 426,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.366 | 69 138 401,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.277 | 57 405 265,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.378 | 49 327 920,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.340 | 42 735 042,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.303 | 59 646 841,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.803 | 90 429 046,00  |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|                      | 31/03/2023     | 31/03/2022 |
|----------------------|----------------|------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.338 | 39 750 806,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.309 | 69 597 398,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.35  | 71 565 241,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.366 | 119 263 547,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.079 | 96 704 836,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.63  | 115 627 469,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.741 | 54 177 376,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.385 | 49 685 435,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.735 | 51 258 671,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.396 | 71 200 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.073 | 96 696 836,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.401 | 22 853 736,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.524 | 57 481 706,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.402 | 68 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.427 | 13 901 645,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.0   | 37 742 564,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.004 | 38 708 428,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.588 | 59 393 762,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.999 | 59 988 018,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.469 | 99 350 811,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.768 | 19 717 157,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.457 | 25 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.464 | 71 545 785,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.631 | 123 863 807,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.511 | 120 000 000,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.516 | 75 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.08  | 141 195 964,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.551 | 12 913 864,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.548 | 113 000 000,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.575 | 76 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.637 | 13 897 896,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.134 | 146 283 782,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.904 | 129 315 823,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.983 | 108 249 071,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.659 | 14 402 439,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.659 | 6 456 107,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.666 | 48 700 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.668 | 64 551 563,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.674 | 39 725 502,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.0   | 132 855 817,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.975 | 51 220 235,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.527 | 74 725 384,00  |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|                      | 31/03/2023     | 31/03/2022 |
|----------------------|----------------|------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.724 | 36 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.631 | 85 591 088,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.631 | 18 412 036,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.787 | 39 707 159,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.834 | 74 387 440,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.707 | 74 568 991,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.13  | 39 337 437,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.8   | 39 710 389,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.806 | 38 711 929,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.822 | 28 793 919,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.819 | 71 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.578 | 59 820 538,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.837 | 37 400 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.850 | 63 500 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.714 | 23 886 083,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.876 | 7 939 636,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.739 | 39 801 490,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.746 | 90 548 389,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.915 | 71 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.741 | 44 779 956,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.935 | 30 761 996,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.935 | 72 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.637 | 4 988 444,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.637 | 11 473 423,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.255 | 54 052 628,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.776 | 74 632 394,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.948 | 47 626 344,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.777 | 199 016 306,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.682 | 24 931 404,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.946 | 49 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.695 | 189 497 988,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.325 | 281 878 271,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.673 | 126 735 755,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.367 | 39 265 602,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.367 | 39 265 602,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.806 | 16 418 486,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.714 | 99 753 498,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.808 | 39 796 688,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.874 | 6 962 864,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.42  | 98 158 759,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/3.019 | 58 500 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.815 | 69 672 153,00  |            |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Hors-Bilan au 31/03/2023 en EUR

|   | 31/03/2023     | 31/03/2022 |
|---|----------------|------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.76                             | 239 410 385,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.888                            | 28 772 061,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.802                            | 59 702 581,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.715                            | 199 511 418,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.983                            | 10 907 888,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.981                            | 15 867 418,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.729                            | 57 851 249,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.806                            | 9 975 689,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.875                            | 101 000 000,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.77                             | 10 973 447,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.885                            | 9 923 916,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.92                             | 198 965 160,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.853                            | 9 987 390,00   |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.935                            | 18 850 182,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.913                            | 80 000 000,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.997                            | 120 000 000,00 |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.95                             | 29 840 222,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.895                            | 53 792 227,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.95                             | 17 905 415,00  |            |
| OISEST/0.0/FIX/2.963                            | 35 310 295,00  |            |
| Autres engagements                              |                |            |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                        |                |            |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |                |            |
| Engagement sur marché de gré à gré              |                |            |
| Autres engagements                              |                |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Compte de Résultat au 31/03/2023 en EUR

|   | 31/03/2023            | 31/03/2022            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Produits sur opérations financières</b>                      |                       |                       |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers                   | 57 621 352,72         | 4 439,06              |
| Produits sur actions et valeurs assimilées                      |                       |                       |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées                  | 22 616 013,64         | 1 971 826,77          |
| Produits sur titres de créances                                 | 178 413 992,25        | -31 578 458,09        |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres     | 8 877 044,09          | 50 531,38             |
| Produits sur instruments financiers à terme                     | 14 418 674,13         | 183 663,74            |
| Autres produits financiers                                      |                       |                       |
| <b>TOTAL (1)</b>  | <b>281 947 076,83</b> | <b>-29 367 997,14</b> |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                       |                       |                       |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres      | 710 299,39            | 13 301 372,14         |
| Charges sur instruments financiers à terme                      | 6 333 041,81          | 392 114,35            |
| Charges sur dettes financières                                  | 7 438 602,24          | 20 232 831,18         |
| Autres charges financières                                      |                       |                       |
| <b>TOTAL (2)</b>  | <b>14 481 943,44</b>  | <b>33 926 317,67</b>  |
| <b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>              | <b>267 465 133,39</b> | <b>-63 294 314,81</b> |
| Autres produits (3)   |                       |                       |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)            | 21 701 076,23         | 16 888 004,60         |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b> | <b>245 764 057,16</b> | <b>-80 182 319,41</b> |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5)                    | -4 769 612,73         | 14 199 854,76         |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)         |                       |                       |
| <b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>                         | <b>240 994 444,43</b> | <b>-65 982 464,65</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Annexes aux comptes annuels

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

### Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

### Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

### Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont valorisées au cours d'ouverture du jour appelé J des marchés soit en fonction de zone d'appartenance du marché :

- Zone Asie : cours de clôture J des marchés
- Zone Europe : cours d'ouverture J
- Zone Amérique : cours de clôture (J-1).

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours d'ouverture communiqués par différents prestataires de services financiers.

Les intérêts courus des obligations sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Pour la valorisation des obligations à taux fixe adossée à un swap de taux et les obligations FRN, des seuils de matérialité rigoureusement définis par la politique de valorisation intégrés.

### Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## **Titres de créances négociables :**

Les actifs des fonds monétaires de la société de gestion Amundi sont valorisés quotidiennement. Ils sont valorisés chaque fois que possible selon la valorisation au prix de marché et quand cela ne l'est pas, à partir d'un spread de marché. Afin de valider la pertinence des prix retenus pour valoriser les actifs, une mesure régulière de l'écart entre les prix comptabilisés et les prix de cession traités est effectuée par le Département des Risques.

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur et après intégration de seuils de matérialité rigoureusement définis par la politique de valorisation :

TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;

TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

## **OPC détenus :**

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

## **Opérations temporaires sur titres :**

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

## **Instruments financiers à terme :**

### **Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés ou assimilés sont valorisés pour le calcul de la valeur liquidative du jour (J) :

- Zone Asie : au cours de compensation du jour
- Zone Europe : au cours d'ouverture du jour (J)
- Zone Amérique : au cours de compensation de (J-1).

### **Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

## **Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

## Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013508942 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2 : Taux de frais maximum de 0,50% TTC

FR0013345774 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S : Taux de frais maximum de 0,10% TTC

FR0013289386 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R : Taux de frais maximum de 0,50% TTC

FR0013289402 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U : Taux de frais maximum de 0,15% TTC

FR0013221181 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M : Taux de frais maximum de 0,15% TTC

FR0013016607 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2 : Taux de frais maximum de 0,15% TTC

FR0011408764 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P : Taux de frais maximum de 1,00% TTC

FR0011408798 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E : Taux de frais maximum de 0,15% TTC

FR0011307065 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP : Taux de frais maximum de 0,25% TTC

FR0007038138 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I : Taux de frais maximum de 0,15% TTC

FR0014004701 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1 : Taux de frais maximum de 0.50% TTC

FR0014005XN8 - Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z : Taux de frais maximum de 1.00% TTC

## Commission de surperformance :

Le calcul de la commission de surperformance s'applique au niveau de chaque part concernée et à chaque date d'établissement de la Valeur Liquidative. Celui-ci est basé sur la comparaison (ci-après la « Comparaison ») entre : L'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et L'actif de référence (ci-après « l'Actif de Référence ») qui représente et réplique l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) au 1er jour de la période d'observation, retraité des souscriptions/rachats à chaque valorisation, auquel est appliqué la performance de l'indicateur de référence €STR capitalisé.

Ainsi, à compter du 01/04/2022, la Comparaison est effectuée sur une période d'observation de cinq années maximum, dont la date anniversaire correspond au jour d'établissement de la dernière valeur liquidative du mois de mars. Toutes les périodes d'observations qui s'ouvrent à compter du 01/04/2022 intègrent les nouvelles modalités ci-dessous.

Au cours de la vie de la part, une nouvelle période d'observation de 5 années maximum s'ouvre :

En cas de versement de la provision annuelle à une date anniversaire.

En cas de sous-performance cumulée constatée à l'issue d'une période de 5 ans.

Dans ce cas, toute sous-performance supérieure à 5 ans ne sera plus prise en compte au cours de la nouvelle période d'observation ; à l'inverse toute sous-performance générée sur les 5 dernières années continuera à être prise en compte.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

La commission de surperformance représentera 30 % maximum de l'écart entre l'actif net calculé au niveau de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) et l'Actif de Référence si les conditions cumulatives suivantes sont remplies :

Cet écart est positif

La performance relative, depuis le début de la période d'observation telle que définie ci-dessus, de la part par rapport à l'actif de référence est positive ou nulle.

Les sous-performances passées sur les 5 dernières années doivent ainsi être compensées avant qu'une provision puisse à nouveau être enregistrée.

Cette commission fera l'objet d'une provision lors du calcul de la Valeur Liquidative.

En cas de rachat au cours de la période d'observation, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion. Celle-ci peut être versée à la société de gestion à chaque date anniversaire.

Si, au cours de la période d'observation, l'actif net calculé de la part (avant prélèvement de la commission de surperformance) est inférieur à celui de l'Actif de Référence, la commission de surperformance sera nulle et fera l'objet d'une reprise de provision lors du calcul de la Valeur Liquidative. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures.

Sur la période d'observation, toutes provisions telles que définies ci-dessus deviennent exigible à date d'anniversaire et seront payées à la Société de Gestion.

**La commission de surperformance est perçue par la société de gestion même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'Actif de Référence.**

Pour la période d'observation en cours, le taux réel de la commission de surperformance est de :

10% pour la part DP-C ;  
10% pour la part E-C ;  
10% pour la part I-C ;  
10% pour la part I2-C ;

Néant pour la part M-C ;  
10% pour la part P-C ;  
10% pour la part R-C ;  
10% pour la part U-C ;  
10% pour la part S-C ;  
10% pour la part Z-C.

## **Affectation des sommes distribuables**

### ***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### ***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrrages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## **Les Plus et Moins-values :**

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

## **Modalités d'affectation des sommes distribuables :**

| <b>Part(s)</b>                                | <b>Affectation du résultat net</b> | <b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b> |
|---|------------------------------------|--|
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP      | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2      | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1 | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z  | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2      | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S       | Capitalisation                     | Capitalisation   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U       | Capitalisation                     | Capitalisation   |



## 2. Évolution de l'actif net au 31/03/2023 en EUR

|   | 31/03/2023               | 31/03/2022               |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>  | <b>26 128 414 257,53</b> | <b>30 649 353 005,94</b> |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)    | 78 537 460 419,50        | 103 512 675 123,85       |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)           | -75 901 949 015,92       | -107 860 182 424,35      |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                    | 3 412 349,41             | 40 129,08                |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                   | -58 392 003,20           | -71 308 047,03           |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme                      |                          |                          |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme                     | -131 870,67              | -49 756,16               |
| Frais de transactions   | -5 060 825,73            | -4 274 045,81            |
| Différences de change   | 78,80                    | 163,04                   |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 32 768 320,79            | -19 867 598,66           |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -11 484 613,31           | -44 252 934,10           |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 44 252 934,10            | 24 385 335,44            |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme   | 8 461 899,47             | 2 210 027,04             |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | 10 743 905,30            | 2 282 005,83             |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | -2 282 005,83            | -71 978,79               |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes          |                          |                          |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat                             |                          |                          |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation                     | 245 764 057,16           | -80 182 319,41           |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes    |                          |                          |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat                       |                          |                          |
| Autres éléments   |                          |                          |
| <b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>  | <b>28 990 747 667,14</b> | <b>26 128 414 257,53</b> |

## 3. Compléments d'information

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

|  | Montant                  | %            |
|--|--------------------------|--------------|
| <b>ACTIF</b>   |                          |              |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |                          |              |
| Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                    | 2 762 479 732,86         | 9,53         |
| <b>TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   | <b>2 762 479 732,86</b>  | <b>9,53</b>  |
| <b>TITRES DE CRÉANCES</b>  |                          |              |
| Titres négociables à court terme (NEU CP) émetteurs non financiers Étrangers - Européens marché non réglementé | 1 883 354 651,38         | 6,49         |
| Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers étrangers - Européens          | 261 136 606,66           | 0,90         |
| Titres négociables à moyen terme (NEU MTN)   | 968 296 359,31           | 3,34         |
| Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires                                     | 11 994 985 538,20        | 41,38        |
| Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers                                | 4 105 675 834,58         | 14,16        |
| <b>TOTAL TITRES DE CRÉANCES</b>  | <b>19 213 448 990,13</b> | <b>66,27</b> |
| <b>PASSIF</b>  |                          |              |
| <b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>  |                          |              |
| TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS   |                          |              |
| <b>HORS-BILAN</b>  |                          |              |
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>  |                          |              |
| Taux   | 10 103 802 175,00        | 34,85        |
| <b>TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>  | <b>10 103 802 175,00</b> | <b>34,85</b> |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>   |                          |              |
| TOTAL AUTRES OPÉRATIONS  |                          |              |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

|                                   | Taux fixe         | %     | Taux variable    | %     | Taux révisable   | %    | Autres           | %     |
|-----------------------------------|-------------------|-------|------------------|-------|------------------|------|------------------|-------|
| <b>ACTIF</b>                      |                   |       |                  |       |                  |      |                  |       |
| Dépôts                            | 215 500 000,00    | 0,74  | 1 478 441 269,93 | 5,10  |                  |      |                  |       |
| Obligations et valeurs assimilées |                   |       | 954 653 856,02   | 3,29  | 1 807 825 876,84 | 6,24 |                  |       |
| Titres de créances                | 9 586 858 651,19  | 33,07 | 9 570 394 681,16 | 33,01 | 56 195 657,78    | 0,19 |                  |       |
| Opérations temporaires sur titres |                   |       | 1 232 140 522,67 | 4,25  |                  |      |                  |       |
| Comptes financiers                |                   |       |                  |       |                  |      | 3 667 635 791,75 | 12,65 |
| <b>PASSIF</b>                     |                   |       |                  |       |                  |      |                  |       |
| Opérations temporaires sur titres |                   |       |                  |       |                  |      |                  |       |
| Comptes financiers                |                   |       |                  |       |                  |      | 0,01             |       |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |                   |       |                  |       |                  |      |                  |       |
| Opérations de couverture          | 10 103 802 175,00 | 34,85 |                  |       |                  |      |                  |       |
| Autres opérations                 |                   |       |                  |       |                  |      |                  |       |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(\*)

|                                   | < 3 mois         | %     | ]3 mois - 1 an]  | %     | ]1 - 3 ans]    | %    | ]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|-----------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|----------------|------|-------------|---|---------|---|
| <b>ACTIF</b>                      |                  |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| Dépôts                            | 316 323 711,11   | 1,09  | 1 377 617 558,82 | 4,75  |                |      |             |   |         |   |
| Obligations et valeurs assimilées | 620 013 042,23   | 2,14  | 1 641 176 938,00 | 5,66  | 501 289 752,63 | 1,73 |             |   |         |   |
| Titres de créances                | 9 223 276 174,78 | 31,81 | 9 990 172 815,35 | 34,46 |                |      |             |   |         |   |
| Opérations temporaires sur titres | 1 232 140 522,67 | 4,25  |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| Comptes financiers                | 3 667 635 791,75 | 12,65 |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| <b>PASSIF</b>                     |                  |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| Opérations temporaires sur titres |                  |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| Comptes financiers                | 0,01             |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |                  |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |
| Opérations de couverture          | 6 825 524 142,00 | 23,54 | 3 278 278 033,00 | 11,31 |                |      |             |   |         |   |
| Autres opérations                 |                  |       |                  |       |                |      |             |   |         |   |

(\*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

|  | Devise 1<br>USD |   | Devise 2<br>GBP |   | Devise 3 |   | Devise N<br>Autre(s) |   |
|--|-----------------|---|-----------------|---|----------|---|----------------------|---|
|  | Montant         | % | Montant         | % | Montant  | % | Montant              | % |
| <b>ACTIF</b>                                     |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Dépôts   |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Actions et valeurs assimilées                    |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Obligations et valeurs assimilées                |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Titres de créances                               |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| OPC  |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Opérations temporaires sur titres                |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Créances   |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Comptes financiers                               |                 |   | 3 575,74        |   |          |   |                      |   |
| <b>PASSIF</b>                                    |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Opérations temporaires sur titres                |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Dettes   |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Comptes financiers                               |                 |   |                 |   | 0,01     |   |                      |   |
| <b>HORS-BILAN</b>                                |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Opérations de couverture                         |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |
| Autres opérations                                |                 |   |                 |   |          |   |                      |   |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

|                                 | Nature de débit/crédit    | 31/03/2023           |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>CRÉANCES</b>                 |                           |                      |
|                                 | Souscriptions à recevoir  | 14 064,32            |
|                                 | Collatéraux               | 16 942 656,60        |
|                                 | Autres créances           | 737 453,33           |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>       |                           | <b>17 694 174,25</b> |
| <b>DETTES</b>                   |                           |                      |
|                                 | Rachats à payer           | 401 943,49           |
|                                 | Frais de gestion fixe     | 2 407 919,73         |
|                                 | Frais de gestion variable | 2 173 154,68         |
|                                 | Collatéraux               | 6 267 120,49         |
|                                 | Autres dettes             | 1 617 135,06         |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>         |                           | <b>12 867 273,45</b> |
| <b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b> |                           | <b>4 826 900,80</b>  |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|   | En parts       | En montant         |
|---|----------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b>        |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 1 452,265      | 1 080 618 682,16   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -1 311,922     | -975 207 683,00    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 140,343        | 105 410 999,16     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 613,158        |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 129 120,454    | 1 271 240 513,71   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -90 391,496    | -890 044 698,25    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 38 728,958     | 381 195 815,46     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 67 906,272     |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 14 501,732     | 15 091 172 109,73  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -15 251,038    | -15 870 757 689,90 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -749,306       | -779 585 580,17    |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 4 280,813      |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b>        |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 4 079 430,960  | 40 119 617 694,41  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -3 742 151,218 | -36 813 397 290,42 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 337 279,742    | 3 306 220 403,99   |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 1 617 226,475  |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 380,900        | 279 787 493,89     |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -792,834       | -582 802 772,03    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -411,934       | -303 015 278,14    |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 423,050        |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 6 860 805,139  | 665 509 874,37     |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -4 096 668,371 | -397 683 084,43    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 2 764 136,768  | 267 826 789,94     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 3 516 612,864  |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b>   |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 489 286,977    | 4 880 391 616,54   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -484 049,592   | -4 828 013 229,27  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 5 237,385      | 52 378 387,27      |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 40 226,599     |                    |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|   | En parts       | En montant         |
|---|----------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b>    |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 12 857,270     | 12 829 839 200,43  |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -11 281,719    | -11 258 282 536,25 |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 1 575,551      | 1 571 556 664,18   |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 3 411,466      |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 2 078 150,289  | 203 697 156,70     |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -2 466 498,325 | -242 323 383,11    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -388 348,036   | -38 626 226,41     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 2 036 119,545  |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b>        |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 648,179        | 64 411 837,13      |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -18 162,927    | -1 801 497 296,70  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -17 514,748    | -1 737 085 459,57  |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 6 881,091      |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 512 030,389    | 504 001 013,08     |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -289 700,637   | -285 119 487,18    |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 222 329,752    | 218 881 525,90     |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 1 779 096,614  |                    |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b>         |                |                    |
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 78 839,000     | 1 547 173 227,35   |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -99 741,000    | -1 956 819 865,38  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | -20 902,000    | -409 646 638,03    |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 10 865,000     |                    |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

|  | En montant |
|--|------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises      |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises      |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises       |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

|   | En montant |
|---|------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 31/03/2023   |
|--|--------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b>         |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 293 263,05   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,09         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 5 322,23     |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 12 110,32    |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b>          |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 670 778,21   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,15         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 1 449,75     |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 2 260,41     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b>          |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 4 096 345,57 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,09         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 76 486,81    |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 197 328,81   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b>         |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 7 972 570,30 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,05         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 576 804,24   |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 908 759,55   |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,01         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.7. FRAIS DE GESTION

|   | 31/03/2023  |
|---|---|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b><br>Commissions de garantie<br>Frais de gestion fixes<br>Pourcentage de frais de gestion fixes<br>Frais de gestion variables provisionnés<br>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés<br>Frais de gestion variables acquis<br>Pourcentage de frais de gestion variables acquis<br>Rétrocessions des frais de gestion       | 514 634,64<br>0,13                                      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b><br>Commissions de garantie<br>Frais de gestion fixes<br>Pourcentage de frais de gestion fixes<br>Frais de gestion variables provisionnés<br>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés<br>Frais de gestion variables acquis<br>Pourcentage de frais de gestion variables acquis<br>Rétrocessions des frais de gestion       | 688 423,96<br>0,36                                      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b><br>Commissions de garantie<br>Frais de gestion fixes<br>Pourcentage de frais de gestion fixes<br>Frais de gestion variables provisionnés<br>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés<br>Frais de gestion variables acquis<br>Pourcentage de frais de gestion variables acquis<br>Rétrocessions des frais de gestion | 335 718,71<br>0,11                                      |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b><br>Commissions de garantie<br>Frais de gestion fixes<br>Pourcentage de frais de gestion fixes<br>Frais de gestion variables provisionnés<br>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés<br>Frais de gestion variables acquis<br>Pourcentage de frais de gestion variables acquis<br>Rétrocessions des frais de gestion  | 1 671 541,06<br>0,05<br>85 466,45<br>200 336,10<br>0,01 |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 31/03/2023   |
|--|--------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b>          |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 433 071,75   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,16         |
| Frais de gestion variables provisionnés                |              |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 109,87       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b>         |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 730 044,12   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,05         |
| Frais de gestion variables provisionnés                |              |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      |              |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b>          |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 1 672 771,15 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,10         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 81 233,87    |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 5 727,10     |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b>          |              |
| Commissions de garantie                                |              |
| Frais de gestion fixes                                 | 454 987,38   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,12         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 2 260,20     |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés |              |
| Frais de gestion variables acquis                      | 11 270,62    |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       |              |
| Rétrocessions des frais de gestion                     |              |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

|   | 31/03/2023 |
|---|------------|
| Garanties reçues par l'OPC<br>- dont garanties de capital |            |
| Autres engagements reçus                                  |            |
| Autres engagements donnés                                 |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

|                               | 31/03/2023       |
|-------------------------------|------------------|
| Titres pris en pension livrée | 1 237 673 014,23 |
| Titres empruntés              |                  |

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

|  | 31/03/2023 |
|--|------------|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine |            |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan                |            |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

|                                   | Code ISIN    | Libellé  | 31/03/2023              |
|-----------------------------------|--------------|--|-------------------------|
| Actions                           |              |  |                         |
| Obligations                       |              |  | 49 085 880,67           |
|                                   | FR001400GDG7 | CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN                       | 49 085 880,67           |
| TCN                               |              |  | 1 915 018 699,75        |
|                                   | ITCN9510421  | CAIS R OISEST+0.21% 29-05-23                     | 12 120 409,38           |
|                                   | ITCN9536362  | CA OISEST+0.15% 11-04-23                         | 93 867 280,16           |
|                                   | ITCN9486381  | CA OISEST+0.25% 21-07-23                         | 136 427 338,61          |
|                                   | ITCN9536511  | CA OISEST+0.28% 06-10-23                         | 101 034 365,69          |
|                                   | ITCN9471513  | CA OISEST+0.28% 15-09-23                         | 106 150 861,05          |
|                                   | ITCN9375161  | CA OISEST+0.3% 04-08-23                          | 121 369 342,33          |
|                                   | ITCN9386602  | CA OISEST+0.3% 11-08-23                          | 151 707 609,92          |
|                                   | ITCN9658355  | CRCAM AQUITAINE 171123 OISEST 0.3                | 30 268 528,98           |
|                                   | ITCN9510447  | CRCA N OISEST+0.27% 28-07-23                     | 15 158 224,98           |
|                                   | ITCN9532047  | CRCA N OISEST+0.3% 06-10-23                      | 10 105 995,29           |
|                                   | ITCN9786493  | CREDIT AGRICOLE SA 090623 OISEST 0.15            | 135 753 592,31          |
|                                   | ITCN9786468  | CREDIT AGRICOLE SA 091023 OISEST 0.28            | 125 772 310,94          |
|                                   | ITCN9786504  | CREDIT AGRICOLE SA 091123 OISEST 0.31            | 130 817 274,07          |
|                                   | ITCN9965015  | CREDIT AGRICOLE SA 130324 OISEST 0.32            | 50 061 313,02           |
|                                   | ITCN9754932  | CREDIT AGRICOLE SA 220923 OISEST 0.28            | 76 556 126,77           |
|                                   | ITCN9754933  | CREDIT AGRICOLE SA 221223 OISEST 0.34            | 256 897 500,12          |
|                                   | ITCN9595338  | CREDIT AGRICOLE SA 280623 OISEST 0.2             | 151 384 701,50          |
|                                   | ITCN9606695  | CREDIT LYONNAIS 020523 OISEST 0.15               | 54 474 483,45           |
|                                   | ITCN9536512  | CRED L OISEST+0.23% 10-07-23                     | 79 275 815,06           |
|                                   | ITCN9528096  | CRED L OISEST+0.29% 05-10-23                     | 25 262 527,61           |
|                                   | ITCN9471668  | CRED L OISEST+0.29% 15-09-23                     | 50 553 098,51           |
| OPC                               |              |  | 410 643 195,74          |
|                                   | FR0007493549 | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM GOVIES - I<br>C | 55 433 251,06           |
|                                   | FR0014005XL2 | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z<br>C | 242 763 425,44          |
|                                   | FR0013067808 | BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I2<br>C     | 112 446 519,24          |
| Instruments financiers à terme    |              |  |                         |
| <b>Total des titres du groupe</b> |              |  | <b>2 374 747 776,16</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

|  | 31/03/2023            | 31/03/2022            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>           |                       |                       |
| Report à nouveau                           |                       |                       |
| Résultat                                   | 240 994 444,43        | -65 982 464,65        |
| Acomptes versés sur résultat de l'exercice |                       |                       |
| <b>Total</b>                               | <b>240 994 444,43</b> | <b>-65 982 464,65</b> |

|  | 31/03/2023          | 31/03/2022         |
|--|---------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b> |                     |                    |
| <b>Affectation</b>                             |                     |                    |
| Distribution                                   |                     |                    |
| Report à nouveau de l'exercice                 |                     |                    |
| Capitalisation                                 | 3 730 020,29        | -973 284,29        |
| <b>Total</b>                                   | <b>3 730 020,29</b> | <b>-973 284,29</b> |

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022           |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b> |                     |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                     |                      |
| Distribution                                  |                     |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                |                     |                      |
| Capitalisation                                | 5 104 063,77        | -1 031 962,88        |
| <b>Total</b>                                  | <b>5 104 063,77</b> | <b>-1 031 962,88</b> |

|   | 31/03/2023           | 31/03/2022            |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>PartsAMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b> |                      |                       |
| <b>Affectation</b>                            |                      |                       |
| Distribution                                  |                      |                       |
| Report à nouveau de l'exercice                |                      |                       |
| Capitalisation                                | 36 445 638,07        | -14 453 462,14        |
| <b>Total</b>                                  | <b>36 445 638,07</b> | <b>-14 453 462,14</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|  | 31/03/2023            | 31/03/2022            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b> |                       |                       |
| <b>Affectation</b>                             |                       |                       |
| Distribution                                   |                       |                       |
| Report à nouveau de l'exercice                 |                       |                       |
| Capitalisation                                 | 135 643 637,23        | -31 188 461,33        |
| <b>Total</b>                                   | <b>135 643 637,23</b> | <b>-31 188 461,33</b> |

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022           |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b> |                     |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                     |                      |
| Distribution                                  |                     |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                |                     |                      |
| Capitalisation                                | 2 441 881,81        | -2 084 388,28        |
| <b>Total</b>                                  | <b>2 441 881,81</b> | <b>-2 084 388,28</b> |

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022         |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b> |                     |                    |
| <b>Affectation</b>                            |                     |                    |
| Distribution                                  |                     |                    |
| Report à nouveau de l'exercice                |                     |                    |
| Capitalisation                                | 1 989 192,51        | -372 935,93        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 989 192,51</b> | <b>-372 935,93</b> |

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022         |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b> |                     |                    |
| <b>Affectation</b>                                  |                     |                    |
| Distribution  |                     |                    |
| Report à nouveau de l'exercice                      |                     |                    |
| Capitalisation                                      | 3 248 873,67        | -572 308,89        |
| <b>Total</b>  | <b>3 248 873,67</b> | <b>-572 308,89</b> |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|  | 31/03/2023           | 31/03/2022           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b> |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                                 |                      |                      |
| Distribution                                       |                      |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                     |                      |                      |
| Capitalisation                                     | 29 066 319,61        | -2 031 757,04        |
| <b>Total</b>                                       | <b>29 066 319,61</b> | <b>-2 031 757,04</b> |

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022         |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b> |                     |                    |
| <b>Affectation</b>                            |                     |                    |
| Distribution                                  |                     |                    |
| Report à nouveau de l'exercice                |                     |                    |
| Capitalisation                                | 1 506 913,37        | -878 735,10        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 506 913,37</b> | <b>-878 735,10</b> |

|  | 31/03/2023          | 31/03/2022           |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b> |                     |                      |
| <b>Affectation</b>                             |                     |                      |
| Distribution                                   |                     |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                 |                     |                      |
| Capitalisation                                 | 5 945 448,20        | -6 152 744,23        |
| <b>Total</b>                                   | <b>5 945 448,20</b> | <b>-6 152 744,23</b> |

|   | 31/03/2023           | 31/03/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b> |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                      |                      |
| Distribution                                  |                      |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                |                      |                      |
| Capitalisation                                | 14 184 284,55        | -4 359 775,28        |
| <b>Total</b>                                  | <b>14 184 284,55</b> | <b>-4 359 775,28</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|   | 31/03/2023          | 31/03/2022           |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b> |                     |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                     |                      |
| Distribution                                  |                     |                      |
| Report à nouveau de l'exercice                |                     |                      |
| Capitalisation                                | 1 688 171,35        | -1 882 649,26        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 688 171,35</b> | <b>-1 882 649,26</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

**Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes**

|   | 31/03/2023            | 31/03/2022            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>                              |                       |                       |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées       |                       |                       |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                     | -65 441 835,36        | -62 101 647,90        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice |                       |                       |
| <b>Total</b>  | <b>-65 441 835,36</b> | <b>-62 101 647,90</b> |

|  | 31/03/2023           | 31/03/2022         |
|--|----------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP</b> |                      |                    |
| <b>Affectation</b>                             |                      |                    |
| Distribution                                   |                      |                    |
| Plus et moins-values nettes non distribuées    |                      |                    |
| Capitalisation                                 | -1 016 690,29        | -868 285,63        |
| <b>Total</b>                                   | <b>-1 016 690,29</b> | <b>-868 285,63</b> |

|   | 31/03/2023           | 31/03/2022         |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E</b> |                      |                    |
| <b>Affectation</b>                            |                      |                    |
| Distribution                                  |                      |                    |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                      |                    |
| Capitalisation                                | -1 489 455,03        | -709 228,52        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-1 489 455,03</b> | <b>-709 228,52</b> |

|   | 31/03/2023           | 31/03/2022            |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I</b> |                      |                       |
| <b>Affectation</b>                            |                      |                       |
| Distribution                                  |                      |                       |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                      |                       |
| Capitalisation                                | -9 933 996,11        | -12 927 895,64        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-9 933 996,11</b> | <b>-12 927 895,64</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|  | 31/03/2023            | 31/03/2022            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2</b> |                       |                       |
| <b>Affectation</b>                             |                       |                       |
| Distribution                                   |                       |                       |
| Plus et moins-values nettes non distribuées    |                       |                       |
| Capitalisation                                 | -35 469 909,25        | -31 082 534,63        |
| <b>Total</b>                                   | <b>-35 469 909,25</b> | <b>-31 082 534,63</b> |

|   | 31/03/2023         | 31/03/2022           |
|---|--------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M</b> |                    |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                    |                      |
| Distribution                                  |                    |                      |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                    |                      |
| Capitalisation                                | -693 750,47        | -1 517 195,95        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-693 750,47</b> | <b>-1 517 195,95</b> |

|   | 31/03/2023         | 31/03/2022         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P</b> |                    |                    |
| <b>Affectation</b>                            |                    |                    |
| Distribution                                  |                    |                    |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                    |                    |
| Capitalisation                                | -760 954,99        | -180 669,69        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-760 954,99</b> | <b>-180 669,69</b> |

|   | 31/03/2023         | 31/03/2022         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1</b> |                    |                    |
| <b>Affectation</b>                                  |                    |                    |
| Distribution  |                    |                    |
| Plus et moins-values nettes non distribuées         |                    |                    |
| Capitalisation                                      | -894 429,93        | -579 530,04        |
| <b>Total</b>  | <b>-894 429,93</b> | <b>-579 530,04</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|  | 31/03/2023           | 31/03/2022           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z</b> |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                                 |                      |                      |
| Distribution                                       |                      |                      |
| Plus et moins-values nettes non distribuées        |                      |                      |
| Capitalisation                                     | -8 832 147,16        | -2 419 989,88        |
| <b>Total</b>                                       | <b>-8 832 147,16</b> | <b>-2 419 989,88</b> |

|   | 31/03/2023         | 31/03/2022         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R</b> |                    |                    |
| <b>Affectation</b>                            |                    |                    |
| Distribution                                  |                    |                    |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                    |                    |
| Capitalisation                                | -445 199,34        | -587 525,96        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-445 199,34</b> | <b>-587 525,96</b> |

|  | 31/03/2023           | 31/03/2022           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2</b> |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                             |                      |                      |
| Distribution                                   |                      |                      |
| Plus et moins-values nettes non distribuées    |                      |                      |
| Capitalisation                                 | -1 523 540,85        | -5 980 846,35        |
| <b>Total</b>                                   | <b>-1 523 540,85</b> | <b>-5 980 846,35</b> |

|   | 31/03/2023           | 31/03/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S</b> |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                      |                      |
| Distribution                                  |                      |                      |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                      |                      |
| Capitalisation                                | -3 905 854,09        | -3 706 522,45        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-3 905 854,09</b> | <b>-3 706 522,45</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

|   | 31/03/2023         | 31/03/2022           |
|---|--------------------|----------------------|
| <b>Part AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U</b> |                    |                      |
| <b>Affectation</b>                            |                    |                      |
| Distribution                                  |                    |                      |
| Plus et moins-values nettes non distribuées   |                    |                      |
| Capitalisation                                | -475 907,85        | -1 541 423,16        |
| <b>Total</b>                                  | <b>-475 907,85</b> | <b>-1 541 423,16</b> |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

|  | 29/03/2019               | 31/03/2020               | 31/03/2021               | 31/03/2022               | 31/03/2023               |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Actif net Global en EUR</b>                         | <b>17 698 612 182,12</b> | <b>21 204 940 108,24</b> | <b>30 649 353 005,94</b> | <b>26 128 414 257,53</b> | <b>28 990 747 667,14</b> |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP en EUR</b> |                          |                          |                          |                          |                          |
| Actif net  | 642 192 592,35           | 1 584 627 731,94         | 185 259 053,18           | 351 347 061,44           | 459 034 482,24           |
| Nombre de titres                                       | 853,037                  | 2 111,371                | 247,855                  | 472,815                  | 613,158                  |
| Valeur liquidative unitaire                            | 752 830,8764             | 750 520,7431             | 747 449,3279             | 743 096,2669             | 748 639,7995             |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -747,36                  | -750,47                  | -1 037,48                | -1 836,41                | -1 658,12                |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -1 401,91                | -1 329,49                | -2 037,75                | -2 058,48                | 6 083,29                 |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E en EUR</b>  |                          |                          |                          |                          |                          |
| Actif net  | 423 187 171,01           | 197 869 851,60           | 248 504 385,69           | 286 878 807,40           | 672 290 922,96           |
| Nombre de titres                                       | 42 399,561               | 19 899,176               | 25 106,534               | 29 177,314               | 67 906,272               |
| Valeur liquidative unitaire                            | 9 980,9328               | 9 943,6203               | 9 897,9965               | 9 832,2555               | 9 900,2772               |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -9,91                    | -9,94                    | -13,74                   | -24,30                   | -21,93                   |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -24,73                   | -24,31                   | -31,93                   | -35,36                   | 75,16                    |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I en EUR</b>  |                          |                          |                          |                          |                          |
| Actif net  | 5 609 832 252,20         | 6 964 804 489,49         | 8 886 753 103,41         | 5 231 241 411,20         | 4 485 187 310,11         |
| Nombre de titres                                       | 5 324,429                | 6 630,815                | 8 495,385                | 5 030,119                | 4 280,813                |
| Valeur liquidative unitaire                            | 1 053 602,6026           | 1 050 369,2969           | 1 046 068,3186           | 1 039 983,6288           | 1 047 741,9382           |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -1 045,96                | -1 050,30                | -1 451,97                | -2 570,09                | -2 320,58                |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -1 961,99                | -1 860,87                | -2 854,35                | -2 873,38                | 8 513,71                 |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

|  | 29/03/2019       | 31/03/2020        | 31/03/2021        | 31/03/2022        | 31/03/2023        |
|--|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2 en EUR</b> |                  |                   |                   |                   |                   |
| Actif net  | 9 872 346 092,74 | 11 688 555 727,78 | 18 574 425 094,70 | 12 579 215 731,43 | 16 018 073 346,02 |
| Nombre de titres                                       | 992 326,174      | 1 178 150,699     | 1 879 502,033     | 1 279 946,733     | 1 617 226,475     |
| Valeur liquidative unitaire                            | 9 948,6906       | 9 921,1040        | 9 882,6310        | 9 827,9212        | 9 904,6568        |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -9,87            | -9,91             | -13,71            | -24,28            | -21,93            |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -16,61           | -14,62            | -24,80            | -24,36            | 83,87             |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M en EUR</b>  |                  |                   |                   |                   |                   |
| Actif net  | 515 247 112,27   | 110 069 664,64    | 713 506 992,85    | 613 748 285,74    | 313 175 522,55    |
| Nombre de titres                                       | 691,130          | 148,138           | 964,448           | 834,984           | 423,050           |
| Valeur liquidative unitaire                            | 745 514,0310     | 743 021,1332      | 739 808,6707      | 735 041,9717      | 740 280,1620      |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -740,19          | -743,06           | -1 027,09         | -1 817,03         | -1 639,87         |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -1 532,42        | -1 521,92         | -2 189,19         | -2 496,32         | 5 772,08          |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P en EUR</b>  |                  |                   |                   |                   |                   |
| Actif net  | 37 894 598,08    | 84 595 610,12     | 73 745 740,45     | 73 033 245,14     | 343 053 985,25    |
| Nombre de titres                                       | 382 966,065      | 859 497,414       | 753 639,169       | 752 476,096       | 3 516 612,864     |
| Valeur liquidative unitaire                            | 98,9502          | 98,4245           | 97,8528           | 97,0572           | 97,5523           |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -0,09            | -0,09             | -0,13             | -0,24             | -0,21             |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -0,42            | -0,39             | -0,43             | -0,49             | 0,56              |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

|   | 29/03/2019    | 31/03/2020     | 31/03/2021     | 31/03/2022       | 31/03/2023       |
|---|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1 en EUR</b> |               |                |                |                  |                  |
| Actif net   |               |                |                | 348 678 196,12   | 403 828 036,36   |
| Nombre de titres  |               |                |                | 34 989,214       | 40 226,599       |
| Valeur liquidative unitaire                                 |               |                |                | 9 965,3051       | 10 038,8311      |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes               |               |                |                | -16,56           | -22,23           |
| Capitalisation unitaire sur résultat                        |               |                |                | -16,35           | 80,76            |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z en EUR</b>  |               |                |                |                  |                  |
| Actif net   |               |                |                | 1 830 910 223,48 | 3 428 761 307,38 |
| Nombre de titres  |               |                |                | 1 835,915        | 3 411,466        |
| Valeur liquidative unitaire                                 |               |                |                | 997 273,9606     | 1 005 069,7580   |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes               |               |                |                | -1 318,13        | -2 588,95        |
| Capitalisation unitaire sur résultat                        |               |                |                | -1 106,67        | 8 520,18         |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R en EUR</b>       |               |                |                |                  |                  |
| Actif net   | 90 514 421,98 | 105 857 845,17 | 175 521 533,74 | 237 640 636,85   | 200 937 624,08   |
| Nombre de titres  | 909 491,292   | 1 067 727,765  | 1 778 641,868  | 2 424 467,581    | 2 036 119,545    |
| Valeur liquidative unitaire                                 | 99,5220       | 99,1431        | 98,6828        | 98,0176          | 98,6865          |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes               | -0,09         | -0,09          | -0,13          | -0,24            | -0,21            |
| Capitalisation unitaire sur résultat                        | -0,25         | -0,24          | -0,32          | -0,36            | 0,74             |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

|  | 29/03/2019     | 31/03/2020     | 31/03/2021       | 31/03/2022       | 31/03/2023       |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2 en EUR</b> |                |                |                  |                  |                  |
| Actif net  |                |                | 1 458 734 172,94 | 2 420 286 571,23 | 688 115 687,08   |
| Nombre de titres                                       |                |                | 14 621,334       | 24 395,839       | 6 881,091        |
| Valeur liquidative unitaire                            |                |                | 99 767,5159      | 99 208,9909      | 100 000,9572     |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          |                |                | -69,80           | -245,15          | -221,40          |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   |                |                | -146,22          | -252,20          | 864,02           |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S en EUR</b>  |                |                |                  |                  |                  |
| Actif net  | 81 535 191,70  | 265 578 329,27 | 1 564,13         | 1 531 778 764,23 | 1 763 452 619,36 |
| Nombre de titres                                       | 81 736,865     | 267 141,704    | 1,580            | 1 556 766,862    | 1 779 096,614    |
| Valeur liquidative unitaire                            | 997,5326       | 994,1477       | 989,9556         | 983,9487         | 991,2067         |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -0,76          | -0,99          | -1,32            | -2,38            | -2,19            |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -1,47          | -2,08          | -2,68            | -2,80            | 7,97             |
| <b>Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U en EUR</b>  |                |                |                  |                  |                  |
| Actif net  | 425 862 749,79 | 202 980 858,23 | 332 901 364,85   | 623 655 323,27   | 214 836 823,75   |
| Nombre de titres                                       | 21 393,000     | 10 232,000     | 16 854,000       | 31 767,000       | 10 865,000       |
| Valeur liquidative unitaire                            | 19 906,6400    | 19 837,8477    | 19 752,0686      | 19 632,1756      | 19 773,2925      |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | -19,76         | -19,83         | -27,42           | -48,52           | -43,80           |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | -41,22         | -42,86         | -58,46           | -59,26           | 155,37           |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-------------------------|-------------|
| <b>Dépôts</b>   |        |                     |                         |             |
| DAT 01/08/23 ESTR 23  | EUR    | 60 000 000          | 60 621 420,00           | 0,21        |
| DAT BBVA 23/02/2024   | EUR    | 380 000 000         | 380 220 706,11          | 1,32        |
| DAT BRED 07/08/23   | EUR    | 393 000 000         | 394 507 864,58          | 1,36        |
| DAT BRED 08/09/23   | EUR    | 95 000 000          | 95 168 437,64           | 0,32        |
| DAT BRED 18/09/2023   | EUR    | 124 000 000         | 124 148 724,22          | 0,43        |
| DAT BRED 21/09/23   | EUR    | 114 000 000         | 114 096 504,17          | 0,40        |
| DAT BSAB F3.1 020523  | EUR    | 115 500 000         | 115 500 000,00          | 0,39        |
| DAT CM ESTR 03/08/23  | EUR    | 85 000 000          | 85 879 672,08           | 0,29        |
| DAT CREDIT MUT 10/23  | EUR    | 27 000 000          | 27 253 839,75           | 0,09        |
| DAT CRED MUT 011223   | EUR    | 65 000 000          | 65 503 374,44           | 0,23        |
| DAT CRED MUT 131223   | EUR    | 30 000 000          | 30 217 015,83           | 0,10        |
| DAT NATX 25/04/23   | EUR    | 100 000 000         | 100 823 711,11          | 0,35        |
| DAT SG F3.03 020523   | EUR    | 100 000 000         | 100 000 000,00          | 0,35        |
| <b>TOTAL Dépôts</b>   |        |                     | <b>1 693 941 269,93</b> | <b>5,84</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>  |        |                     |                         |             |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     |                         |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                         |             |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0.7% 06-04-23                                      | EUR    | 100 000 000         | 100 667 666,67          | 0,35        |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0.7% 10-04-24                                      | EUR    | 70 000 000          | 70 533 711,11           | 0,24        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>171 201 377,78</b>   | <b>0,59</b> |
| <b>CANADA</b>   |        |                     |                         |             |
| Bank of Nova Scotia OISEST+1.0% 20-12-23  | EUR    | 101 000 000         | 101 519 722,24          | 0,35        |
| BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO E3R+0.75% 01-02-24  | EUR    | 76 000 000          | 76 666 300,44           | 0,27        |
| CAN IMP BK E3R+0.75% 21-06-23   | EUR    | 80 000 000          | 80 120 977,78           | 0,28        |
| ROYAL BANK OF CANADA TORONTO E3R+0.75% 31-01-24   | EUR    | 113 000 000         | 114 115 680,39          | 0,39        |
| TORONTO DOMINION BANK THE E3R+0.45% 20-01-25  | EUR    | 69 300 000          | 69 814 822,00           | 0,24        |
| <b>TOTAL CANADA</b>   |        |                     | <b>442 237 502,85</b>   | <b>1,53</b> |
| <b>ESPAGNE</b>  |        |                     |                         |             |
| BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25  | EUR    | 71 200 000          | 71 744 229,07           | 0,25        |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>  |        |                     | <b>71 744 229,07</b>    | <b>0,25</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>   |        |                     |                         |             |
| ATT E3R+0.4% 06-03-25   | EUR    | 72 000 000          | 72 274 530,00           | 0,25        |
| EATON CAPITAL UN E3R+0.25% 03-06-24   | EUR    | 71 000 000          | 71 134 829,00           | 0,24        |
| GEN MILLS E3R+0.29% 27-07-23  | EUR    | 120 000 000         | 120 538 680,00          | 0,41        |
| GEN MILLS E3R+0.3% 16-05-23   | EUR    | 65 000 000          | 65 231 111,11           | 0,23        |
| GEN MILLS E3R+0.4% 16-05-23   | EUR    | 52 000 000          | 52 197 340,00           | 0,18        |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC E3R+0.2% 08-02-24   | EUR    | 48 700 000          | 48 836 217,96           | 0,17        |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>   |        |                     | <b>430 212 708,07</b>   | <b>1,48</b> |
| <b>FRANCE</b>   |        |                     |                         |             |
| ALD E3R+0.55% 21-02-25 EMTN   | EUR    | 25 500 000          | 25 627 900,92           | 0,09        |
| BNP PAR E3R+0.3% 24-02-25 EMTN  | EUR    | 71 000 000          | 71 073 849,86           | 0,25        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-------------------------|-------------|
| CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN  | EUR    | 49 000 000          | 49 085 880,67           | 0,17        |
| SG OISEST+0.05% 12-12-23 EMTN   | EUR    | 147 000 000         | 147 987 924,89          | 0,51        |
| SG OISEST+0.05% 14-02-24 EMTN   | EUR    | 100 000 000         | 100 322 208,89          | 0,34        |
| VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.75% 27-07-23  | EUR    | 75 000 000          | 75 392 550,00           | 0,26        |
| <b>TOTAL FRANCE</b>   |        |                     | <b>469 490 315,23</b>   | <b>1,62</b> |
| <b>LUXEMBOURG</b>   |        |                     |                         |             |
| PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.0% 12-04-23   | EUR    | 200 000 000         | 201 570 000,00          | 0,69        |
| PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.02% 17-11-23  | EUR    | 200 000 000         | 201 536 000,00          | 0,70        |
| PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.02% 18-10-23  | EUR    | 200 000 000         | 201 718 000,00          | 0,70        |
| TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.7% 21-07-23   | EUR    | 25 000 000          | 25 124 910,42           | 0,08        |
| TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.75% 27-08-23  | EUR    | 63 500 000          | 63 590 833,22           | 0,22        |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>   |        |                     | <b>693 539 743,64</b>   | <b>2,39</b> |
| <b>PAYS-BAS</b>   |        |                     |                         |             |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV E3R+0.2% 18-11-23                                       | EUR    | 121 000 000         | 121 292 359,53          | 0,42        |
| TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.75% 23-06-23  | EUR    | 120 000 000         | 120 225 946,67          | 0,41        |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV E3R+0.7% 17-01-24  | EUR    | 68 000 000          | 68 509 327,56           | 0,24        |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV E3R+0.7% 26-11-23  | EUR    | 37 400 000          | 37 532 246,40           | 0,13        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>   |        |                     | <b>347 559 880,16</b>   | <b>1,20</b> |
| <b>SUEDE</b>  |        |                     |                         |             |
| VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 11-01-24  | EUR    | 41 200 000          | 41 555 853,56           | 0,14        |
| VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 13-09-23  | EUR    | 58 500 000          | 58 722 826,50           | 0,21        |
| VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 15-11-23  | EUR    | 36 000 000          | 36 215 296,00           | 0,12        |
| <b>TOTAL SUEDE</b>  |        |                     | <b>136 493 976,06</b>   | <b>0,47</b> |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>2 762 479 732,86</b> | <b>9,53</b> |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>  |        |                     | <b>2 762 479 732,86</b> | <b>9,53</b> |
| <b>Titres de créances</b>   |        |                     |                         |             |
| <b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>                       |        |                     |                         |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                         |             |
| AAREAL BANK AG 060423 FIX 2.45  | EUR    | 70 000 000          | 69 966 019,06           | 0,24        |
| AAREAL BANK AG 060423 FIX 2.45  | EUR    | 60 000 000          | 59 970 873,48           | 0,21        |
| RWE AG 050423 FIX 3.485   | EUR    | 100 000 000         | 99 957 242,83           | 0,34        |
| VOLKSWAGEN BANK GMBH 020523 FIX 3.1   | EUR    | 30 000 000          | 29 916 501,18           | 0,11        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>259 810 636,55</b>   | <b>0,90</b> |
| <b>BELGIQUE</b>   |        |                     |                         |             |
| BNP PAR FORTIS ZCP 09-05-23   | EUR    | 79 000 000          | 78 748 018,53           | 0,27        |
| BNP PARIBAS FORTIS SA 081123 FIX 3.35   | EUR    | 150 000 000         | 146 864 422,39          | 0,51        |
| BNP PARIBAS FORTIS SA 110423 FIX 1.515  | EUR    | 80 000 000          | 79 928 802,97           | 0,27        |
| SUMITOMO MITSUI 080523 FIX 2.86   | EUR    | 75 000 000          | 74 763 384,97           | 0,26        |
| SUMITOMO MITSUI 170423 FIX 2.755  | EUR    | 200 000 000         | 199 720 792,95          | 0,69        |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>   |        |                     | <b>580 025 421,81</b>   | <b>2,00</b> |
| <b>ESPAGNE</b>  |        |                     |                         |             |
| BANCO SANTANDER SA 100823 FIX 2.95  | EUR    | 92 000 000          | 90 909 440,96           | 0,31        |
| ENDESA SA 050423 FIX 2.7  | EUR    | 60 000 000          | 59 975 779,50           | 0,21        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                          | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|-------------|
| ENDESA SA 080523 FIX 3.09                        | EUR    | 54 000 000          | 53 830 747,36         | 0,19        |
| ENDESA SA 090523 FIX 3.025                       | EUR    | 70 000 000          | 69 773 786,74         | 0,24        |
| ENDESA SA 100523 FIX 2.795                       | EUR    | 40 000 000          | 39 866 812,69         | 0,14        |
| ENDESA SA 100523 FIX 3.015                       | EUR    | 40 000 000          | 39 866 812,69         | 0,14        |
| ENDE ZCP 21-04-23                                | EUR    | 72 000 000          | 71 871 872,22         | 0,24        |
| SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 110423 FIX 2.78 | EUR    | 100 000 000         | 99 910 290,00         | 0,34        |
| SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 220523 FIX 3.02 | EUR    | 200 000 000         | 199 114 593,64        | 0,69        |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>                             |        |                     | <b>725 120 135,80</b> | <b>2,50</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>                                |        |                     |                       |             |
| FIDELITY NATION 280423 FIX 3.05                  | EUR    | 150 000 000         | 149 641 054,52        | 0,52        |
| FISERV INC 010623 FIX 3.07                       | EUR    | 35 500 000          | 35 322 306,20         | 0,12        |
| FISERV INC 040523 FIX 2.85                       | EUR    | 40 000 000          | 39 882 791,71         | 0,14        |
| FISERV INC 040523 FIX 2.85                       | EUR    | 91 000 000          | 90 733 351,14         | 0,31        |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC 050423 FIX 3.         | EUR    | 10 000 000          | 9 995 759,67          | 0,04        |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC 060423 FIX 3.         | EUR    | 30 000 000          | 29 984 748,42         | 0,11        |
| STANLEY BLACK DECKER INC 030423 FIX 2.7          | EUR    | 75 000 000          | 74 979 345,27         | 0,25        |
| STANLEY BLACK DECKER INC 030523 FIX 2.9          | EUR    | 45 000 000          | 44 862 732,95         | 0,15        |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>                          |        |                     | <b>475 402 089,88</b> | <b>1,64</b> |
| <b>FINLANDE</b>                                  |        |                     |                       |             |
| NORDEA BANK ABP. 051023 FIX 2.47                 | EUR    | 62 500 000          | 61 403 766,29         | 0,21        |
| NORDEA BANK ABP. 160224 OISEST 0.25              | EUR    | 99 000 000          | 99 321 202,81         | 0,34        |
| NORDEA BANK ABP. 170124 FIX 3.36                 | EUR    | 100 000 000         | 97 173 633,17         | 0,33        |
| NORDEA BANK ABP. 280423 FIX 2.11                 | EUR    | 100 000 000         | 99 771 486,84         | 0,35        |
| OP CORPORATE BANK PLC 120124 FIX 3.37            | EUR    | 100 000 000         | 97 333 625,56         | 0,34        |
| OP CORPORATE BANK PLC 280923 FIX 2.6             | EUR    | 76 000 000          | 74 776 297,34         | 0,26        |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>                            |        |                     | <b>529 780 012,01</b> | <b>1,83</b> |
| <b>FRANCE</b>                                    |        |                     |                       |             |
| ARVAL SERVICE LEASE SA 100523 FIX 2.93           | EUR    | 16 500 000          | 16 440 960,04         | 0,06        |
| ARVAL SERVICE LEASE SA 130723 FIX 3.02           | EUR    | 55 000 000          | 54 487 256,33         | 0,19        |
| ARVAL SERVICE LEASE SA 220823 FIX 3.35           | EUR    | 40 000 000          | 39 456 425,88         | 0,13        |
| ARVA SERV LEAS ZCP 13-07-23                      | EUR    | 20 000 000          | 19 813 547,75         | 0,06        |
| AUXI E3R+0.22% 07-02-24                          | EUR    | 40 000 000          | 40 139 755,56         | 0,14        |
| BFCM (BANQUE FEDE 030723 OISEST 0.2              | EUR    | 100 000 000         | 100 780 210,66        | 0,34        |
| BFCM (BANQUE FEDE 070723 OISEST 0.2              | EUR    | 120 000 000         | 121 216 332,00        | 0,42        |
| BFCM (BANQUE FEDE 131123 OISEST 0.2              | EUR    | 29 000 000          | 29 033 768,89         | 0,10        |
| BFCM (BANQUE FEDE 140823 OISEST 0.3              | EUR    | 128 000 000         | 129 005 705,95        | 0,45        |
| BFCM (BANQUE FEDE 140923 OISEST 0.2              | EUR    | 20 000 000          | 20 068 327,11         | 0,07        |
| BFCM (BANQUE FEDE 150923 OISEST 0.3              | EUR    | 64 000 000          | 64 496 511,75         | 0,22        |
| BFCM (BANQUE FEDER 011223 OISEST 0.28            | EUR    | 100 000 000         | 100 484 615,83        | 0,35        |
| BFCM (BANQUE FEDER 081223 OISEST 0.34            | EUR    | 86 000 000          | 86 709 394,12         | 0,30        |
| BFCM (BANQUE FEDER 100723 OISEST 0.22            | EUR    | 139 500 000         | 140 966 538,12        | 0,48        |
| BFCM (BANQUE FEDER 111223 OISEST 0.28            | EUR    | 50 000 000          | 50 289 148,19         | 0,18        |
| BFCM (BANQUE FEDER 141123 OISEST 0.22            | EUR    | 83 000 000          | 83 271 309,02         | 0,29        |
| BFCM (BANQUE FEDER 271023 OISEST 0.24            | EUR    | 125 000 000         | 126 156 197,78        | 0,43        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                 | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| BFCM B OISEST+0.15% 03-04-23            | EUR    | 105 000 000         | 105 986 145,51  | 0,37        |
| BFCM B OISEST+0.18% 12-04-23            | EUR    | 70 000 000          | 70 702 361,33   | 0,24        |
| BFCM B OISEST+0.2% 07-08-23             | EUR    | 86 000 000          | 86 839 859,16   | 0,30        |
| BFCM B OISEST+0.23% 03-10-23            | EUR    | 70 000 000          | 70 689 896,53   | 0,24        |
| BNP PA OISEST+0.16% 09-06-23            | EUR    | 150 000 000         | 151 296 433,42  | 0,53        |
| BNP PA OISEST+0.18% 01-06-23            | EUR    | 110 000 000         | 111 126 413,72  | 0,39        |
| BNP PA OISEST+0.18% 31-07-23            | EUR    | 48 000 000          | 48 440 387,04   | 0,17        |
| BNP PA OISEST+0.19% 05-07-23            | EUR    | 98 000 000          | 98 966 211,81   | 0,34        |
| BNP PA OISEST+0.2% 04-08-23             | EUR    | 150 000 000         | 151 378 240,50  | 0,52        |
| BNP PA OISEST+0.21% 03-11-23            | EUR    | 21 000 000          | 21 092 488,15   | 0,07        |
| BNP PA OISEST+0.24% 31-10-23            | EUR    | 120 000 000         | 121 149 473,60  | 0,42        |
| BNP PARIBAS 020523 FIX 3.03             | EUR    | 100 000 000         | 99 727 858,62   | 0,35        |
| BNP PARIBAS 081223 OISEST 0.27          | EUR    | 100 000 000         | 100 626 251,11  | 0,34        |
| BNP PARIBAS 100723 OISEST 0.2           | EUR    | 199 000 000         | 201 083 288,10  | 0,69        |
| BPCE OISEST+0.2% 27-06-23               | EUR    | 160 000 000         | 161 488 337,78  | 0,55        |
| BPCE OISEST+0.23% 24-07-23              | EUR    | 109 000 000         | 110 127 286,51  | 0,38        |
| BPCE OISEST+0.27% 07-11-23              | EUR    | 60 000 000          | 60 547 807,53   | 0,21        |
| BPCE OISEST+0.27% 10-10-23              | EUR    | 53 000 000          | 53 533 129,65   | 0,19        |
| BPCE SA 060324 OISEST 0.32              | EUR    | 100 000 000         | 100 197 427,22  | 0,34        |
| BPCE SA 080124 OISEST 0.31              | EUR    | 60 000 000          | 60 252 446,87   | 0,21        |
| BPCE SA 081223 OISEST 0.31              | EUR    | 62 000 000          | 62 489 318,60   | 0,22        |
| BPCE SA 091023 OISEST 0.27              | EUR    | 60 000 000          | 60 463 659,47   | 0,20        |
| BPCE SA 131123 OISEST 0.29              | EUR    | 131 000 000         | 131 761 937,41  | 0,46        |
| BPCE SA 150523 OISEST 0.2               | EUR    | 73 000 000          | 73 748 861,75   | 0,26        |
| BPCE SA 220923 OISEST 0.27              | EUR    | 97 500 000          | 98 529 680,73   | 0,34        |
| BPCE SA 260523 OISEST 0.19              | EUR    | 50 000 000          | 50 460 704,83   | 0,17        |
| BPCE SA 310823 OISEST 0.22              | EUR    | 46 000 000          | 46 424 080,87   | 0,16        |
| BRED BANQUE POPULAIRE 130623 OISEST 0.1 | EUR    | 100 000 000         | 100 140 913,89  | 0,35        |
| CAIS R OISEST+0.21% 29-05-23            | EUR    | 12 000 000          | 12 120 409,38   | 0,04        |
| CAISSE CENTRALE DU 220523 OISEST 0.18   | EUR    | 54 000 000          | 54 501 027,47   | 0,19        |
| CA OISEST+0.15% 11-04-23                | EUR    | 93 000 000          | 93 867 280,16   | 0,32        |
| CA OISEST+0.25% 21-07-23                | EUR    | 135 000 000         | 136 427 338,61  | 0,47        |
| CA OISEST+0.28% 06-10-23                | EUR    | 100 000 000         | 101 034 365,69  | 0,34        |
| CA OISEST+0.3% 04-08-23                 | EUR    | 120 000 000         | 121 369 342,33  | 0,42        |
| CA OISEST+0.3% 11-08-23                 | EUR    | 150 000 000         | 151 707 609,92  | 0,52        |
| CIC OISEST+0.24% 18-09-23               | EUR    | 50 000 000          | 50 426 524,40   | 0,17        |
| COVIVIO SA (EX 110423 FIX 2.83          | EUR    | 25 000 000          | 24 976 936,57   | 0,09        |
| CRCAM AQUITAINE 171123 OISEST 0.3       | EUR    | 30 000 000          | 30 268 528,98   | 0,10        |
| CRCA N OISEST+0.27% 28-07-23            | EUR    | 15 000 000          | 15 158 224,98   | 0,05        |
| CRCA N OISEST+0.3% 06-10-23             | EUR    | 10 000 000          | 10 105 995,29   | 0,03        |
| CREDIT AGRICOLE SA 090623 OISEST 0.15   | EUR    | 135 000 000         | 135 753 592,31  | 0,47        |
| CREDIT AGRICOLE SA 091023 OISEST 0.28   | EUR    | 125 000 000         | 125 772 310,94  | 0,43        |
| CREDIT AGRICOLE SA 091123 OISEST 0.31   | EUR    | 130 000 000         | 130 817 274,07  | 0,45        |
| CREDIT AGRICOLE SA 130324 OISEST 0.32   | EUR    | 50 000 000          | 50 061 313,02   | 0,18        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                            | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| CREDIT AGRICOLE SA 220923 OISEST 0.28              | EUR    | 76 000 000          | 76 556 126,77   | 0,26        |
| CREDIT AGRICOLE SA 221223 OISEST 0.34              | EUR    | 255 000 000         | 256 897 500,12  | 0,89        |
| CREDIT AGRICOLE SA 280623 OISEST 0.2               | EUR    | 150 000 000         | 151 384 701,50  | 0,52        |
| CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 140823 OISEST 0.21 | EUR    | 155 000 000         | 156 333 778,96  | 0,54        |
| CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 290523 OISEST 0.18 | EUR    | 120 000 000         | 121 094 977,20  | 0,42        |
| CREDIT LYONNAIS 020523 OISEST 0.15                 | EUR    | 54 000 000          | 54 474 483,45   | 0,19        |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 240523 OISEST 0.17             | EUR    | 35 000 000          | 35 320 326,34   | 0,12        |
| CRED L OISEST+0.23% 10-07-23                       | EUR    | 78 500 000          | 79 275 815,06   | 0,28        |
| CRED L OISEST+0.29% 05-10-23                       | EUR    | 25 000 000          | 25 262 527,61   | 0,09        |
| CRED L OISEST+0.29% 15-09-23                       | EUR    | 50 000 000          | 50 553 098,51   | 0,17        |
| CRED M OISEST+0.2% 10-07-23                        | EUR    | 33 000 000          | 33 320 084,88   | 0,12        |
| CRED M OISEST+0.27% 10-10-23                       | EUR    | 16 000 000          | 16 161 039,16   | 0,05        |
| DASSAULT SYSTEMES 240523 FIX 2.895                 | EUR    | 29 000 000          | 28 865 574,09   | 0,10        |
| EDF ZCP 24-04-23                                   | EUR    | 100 000 000         | 99 804 830,54   | 0,35        |
| ELECTRICITE DE FRANCE EDF 110423 FIX 2.805         | EUR    | 190 000 000         | 189 831 840,10  | 0,66        |
| ELECTRICITE DE FRANCE EDF 130423 FIX 2.4           | EUR    | 120 000 000         | 119 868 532,19  | 0,41        |
| ELECTRICITE DE FRANCE EDF 140423 FIX 2.86          | EUR    | 240 000 000         | 239 717 151,07  | 0,83        |
| ELECTRICITE DE FRANCE EDF 260523 FIX 2.7           | EUR    | 125 000 000         | 124 406 646,38  | 0,43        |
| ENGIE SA 020523 OISEST 0.1                         | EUR    | 200 000 000         | 200 810 223,50  | 0,69        |
| ENGIE SA 060423 OISEST 0.09                        | EUR    | 45 000 000          | 45 084 470,50   | 0,15        |
| ENGIE SA 110423 OISEST 0.09                        | EUR    | 60 000 000          | 60 097 273,00   | 0,20        |
| ITM ENTREPRISES 050523 FIX 3.04                    | EUR    | 14 000 000          | 13 955 765,09   | 0,05        |
| ITM ENTREPRISES 190423 FIX 2.83                    | EUR    | 14 000 000          | 13 976 271,92   | 0,05        |
| LA BANQUE POSTALE 201223 OISEST 0.27               | EUR    | 78 000 000          | 78 478 439,87   | 0,27        |
| LA BANQUE POSTALE 240423 OISEST 0.1                | EUR    | 108 000 000         | 108 586 053,45  | 0,38        |
| NATI OISEST+0.18% 08-05-23                         | EUR    | 140 000 000         | 141 246 941,42  | 0,49        |
| NATI OISEST+0.2% 17-07-23                          | EUR    | 80 000 000          | 80 676 942,84   | 0,27        |
| NATIXIS 120124 OISEST 0.33                         | EUR    | 70 000 000          | 70 415 724,71   | 0,24        |
| NATIXIS 131223 OISEST 0.32                         | EUR    | 30 000 000          | 30 178 962,23   | 0,11        |
| RTE EDF TRANSPORT 200423 FIX 2.83                  | EUR    | 10 000 000          | 9 984 423,82    | 0,04        |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 010623 FIX 2.975             | EUR    | 8 000 000           | 7 956 868,02    | 0,02        |
| SG OISEST+0.28% 08-09-23                           | EUR    | 50 000 000          | 50 563 150,33   | 0,18        |
| SG OISEST+0.28% 14-08-23                           | EUR    | 135 000 000         | 136 536 844,39  | 0,47        |
| SG OISEST+0.3% 07-11-23                            | EUR    | 145 000 000         | 146 403 878,40  | 0,51        |
| SG OISEST+0.3% 10-11-23                            | EUR    | 100 000 000         | 100 948 900,83  | 0,35        |
| SG OISEST+0.3% 31-10-23                            | EUR    | 77 000 000          | 77 768 774,16   | 0,27        |
| SG OISEST+0.32% 23-11-23                           | EUR    | 110 000 000         | 111 004 285,33  | 0,38        |
| SG OISEST+0.38% 22-03-24                           | EUR    | 136 000 000         | 136 202 578,12  | 0,47        |
| SOCIETE DES AU 200623 FIX 3.0                      | EUR    | 10 000 000          | 9 929 567,59    | 0,04        |
| SOCIETE GENERALE SA 071223 OISEST 0.32             | EUR    | 100 000 000         | 100 846 453,83  | 0,35        |
| SOCIETE GENERALE SA 080324 OISEST 0.38             | EUR    | 165 000 000         | 165 451 908,99  | 0,58        |
| SOCIETE GENERALE SA 151223 OISEST 0.25             | EUR    | 53 000 000          | 53 164 839,04   | 0,18        |
| SOCIETE GENERALE SA 300623 OISEST 0.2              | EUR    | 85 000 000          | 85 791 289,03   | 0,30        |
| SOCIETE GENERALE SA 310124 OISEST 0.37             | EUR    | 115 000 000         | 115 654 752,47  | 0,40        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                            | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net  |
|--|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| SOCIETE GENERALE SA 310523 OISEST 0.22             | EUR    | 165 000 000         | 166 753 381,48          | 0,57         |
| SOCIETE GENERALE SA 311023 OISEST 0.25             | EUR    | 52 000 000          | 52 242 858,24           | 0,18         |
| UNIF U E3R+0.22% 07-02-24                          | EUR    | 16 000 000          | 16 055 902,22           | 0,05         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 270423 FIX 2.95               | EUR    | 50 000 000          | 49 885 903,46           | 0,17         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                                |        |                     | <b>9 372 237 643,02</b> | <b>32,33</b> |
| <b>IRLANDE</b>                                     |        |                     |                         |              |
| ARABELLA FINANC 140423 FIX 2.59                    | EUR    | 50 000 000          | 49 941 441,72           | 0,17         |
| BANK OF AMERICA EUROPE DAC 130723 FIX 2.           | EUR    | 52 000 000          | 51 530 783,18           | 0,18         |
| BANK OF AMERICA EUROPE DAC 180523 FIX 2.           | EUR    | 23 000 000          | 22 907 459,77           | 0,08         |
| BARCLAYS BANK PLC 020523 OISEST 0.22               | EUR    | 104 000 000         | 105 077 242,34          | 0,37         |
| BARCLAYS BANK PLC 170523 OISEST 0.22               | EUR    | 50 000 000          | 50 425 484,56           | 0,17         |
| INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 110423            | EUR    | 122 000 000         | 121 890 914,74          | 0,42         |
| INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 130623            | EUR    | 117 000 000         | 116 253 040,52          | 0,40         |
| INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 170423            | EUR    | 40 500 000          | 40 443 882,06           | 0,14         |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 07062           | EUR    | 48 000 000          | 47 728 392,65           | 0,16         |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 24052           | EUR    | 36 000 000          | 35 832 987,36           | 0,13         |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>                               |        |                     | <b>642 031 628,90</b>   | <b>2,22</b>  |
| <b>ITALIE</b>                                      |        |                     |                         |              |
| CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 050523 FIX 2.89      | EUR    | 75 000 000          | 74 784 828,57           | 0,25         |
| CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 310523 FIX 3.025     | EUR    | 75 000 000          | 74 613 093,18           | 0,26         |
| SNAM SPA 260423 FIX 2.99                           | EUR    | 30 000 000          | 29 937 013,17           | 0,10         |
| UNICREDIT SPA-LONDON BRANCH 100823 FIX 3.21        | EUR    | 135 000 000         | 133 384 693,15          | 0,46         |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                                |        |                     | <b>312 719 628,07</b>   | <b>1,07</b>  |
| <b>JAPON</b>                                       |        |                     |                         |              |
| MUFG BANK, LTD. 080523 FIX 2.87                    | EUR    | 200 000 000         | 199 346 645,44          | 0,69         |
| <b>TOTAL JAPON</b>                                 |        |                     | <b>199 346 645,44</b>   | <b>0,69</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>                                  |        |                     |                         |              |
| INTESA SANPAOLO 100723 FIX 3.105                   | EUR    | 131 000 000         | 129 828 492,69          | 0,45         |
| INTESA SANPAOLO 170423 FIX 2.305                   | EUR    | 11 000 000          | 10 984 758,09           | 0,04         |
| INTESA SANPAOLO 170523 FIX 2.705                   | EUR    | 58 000 000          | 57 771 609,66           | 0,20         |
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 110923 FIX 3.62 | EUR    | 40 000 000          | 39 385 746,87           | 0,14         |
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 140923 FIX 3.67 | EUR    | 100 000 000         | 98 432 795,99           | 0,34         |
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 170423 FIX 2.56 | EUR    | 23 000 000          | 22 968 130,55           | 0,08         |
| MEDI INTL LUX ZCP 31-08-23                         | EUR    | 55 000 000          | 54 255 939,47           | 0,19         |
| MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 310523 FI           | EUR    | 60 000 000          | 59 686 590,85           | 0,20         |
| MEDIOBANCA INTERNATIONAL 310723 FIX 3.205          | EUR    | 52 000 000          | 51 457 198,88           | 0,17         |
| REPSOL EUROPE FINANCE SARL 280423 FIX 2.           | EUR    | 183 000 000         | 182 582 500,99          | 0,63         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>                            |        |                     | <b>707 353 764,04</b>   | <b>2,44</b>  |
| <b>NORVEGE</b>                                     |        |                     |                         |              |
| DNB BANK ASA 010823 FIX 2.34                       | EUR    | 100 000 000         | 99 008 334,47           | 0,34         |
| DNB BANK ASA 070623 FIX 2.45                       | EUR    | 100 000 000         | 99 469 031,18           | 0,34         |
| DNB BANK ASA 171123 FIX 2.88                       | EUR    | 100 000 000         | 97 992 079,47           | 0,34         |
| <b>TOTAL NORVEGE</b>                               |        |                     | <b>296 469 445,12</b>   | <b>1,02</b>  |
| <b>PAYS-BAS</b>                                    |        |                     |                         |              |



## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                            | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-------------------------|-------------|
| ABN AMRO BK ZCP 22-01-24                           | EUR    | 62 000 000          | 60 307 952,66           | 0,21        |
| AKZO NOBEL NV 110423 FIX 2.48                      | EUR    | 40 000 000          | 39 964 416,13           | 0,14        |
| COCA COLA HBC FINANCE BV 280423 FIX 2.95           | EUR    | 70 000 000          | 69 840 904,14           | 0,24        |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 220523 FIX 2.95      | EUR    | 40 000 000          | 39 814 633,87           | 0,13        |
| HEINEKEN NV 160523 FIX 2.94                        | EUR    | 60 000 000          | 59 749 524,98           | 0,21        |
| ING BANK N.V. 101123 FIX 2.89                      | EUR    | 20 800 000          | 20 356 858,63           | 0,07        |
| ING BANK N.V. 110523 FIX 2.35                      | EUR    | 20 800 000          | 20 729 268,29           | 0,07        |
| ING BANK N.V. 260124 FIX 3.365                     | EUR    | 146 000 000         | 141 675 061,07          | 0,49        |
| ING BANK N.V. 271023 OISEST 0.31                   | EUR    | 30 000 000          | 30 306 403,30           | 0,10        |
| ING BA OISEST+0.14% 14-04-23                       | EUR    | 62 000 000          | 62 566 512,73           | 0,22        |
| LINDE FINANCE BV 200423 FIX 2.81                   | EUR    | 11 000 000          | 10 981 981,71           | 0,04        |
| TELEFONICA EUROPE BV 120423 FIX 2.43               | EUR    | 72 000 000          | 71 934 007,74           | 0,25        |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC (IVGN) BV 220523 FIX 2.57 | EUR    | 40 000 000          | 39 822 403,33           | 0,14        |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC (IVGN) BV 240523 FIX 2.57 | EUR    | 40 000 000          | 39 815 226,97           | 0,14        |
| VOLK FINA SERV NV ZCP 06-06-23                     | EUR    | 31 000 000          | 30 818 044,44           | 0,10        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>                              |        |                     | <b>738 683 199,99</b>   | <b>2,55</b> |
| <b>ROYAUME-UNI</b>                                 |        |                     |                         |             |
| AMCOR UK FINANCE PLC 160523 FIX 3.0                | EUR    | 7 000 000           | 6 971 512,42            | 0,03        |
| AMCOR UK FINANCE PLC 190623 FIX 3.2                | EUR    | 16 000 000          | 15 883 446,68           | 0,06        |
| AMCOR UK FINANCE PLC 200623 FIX 3.2                | EUR    | 11 000 000          | 10 918 816,42           | 0,04        |
| AMCOR UK FINANCE PLC 270423 FIX 3.15               | EUR    | 57 000 000          | 56 864 194,09           | 0,20        |
| BARC B OISEST+0.18% 11-04-23                       | EUR    | 77 000 000          | 77 655 235,78           | 0,27        |
| BARC B OISEST+0.22% 10-05-23                       | EUR    | 190 000 000         | 191 677 954,92          | 0,66        |
| BARCLAYS BANK PLC 010623 OISEST 0.22               | EUR    | 81 000 000          | 81 606 303,00           | 0,28        |
| BARCLAYS BANK PLC 250723 OISEST 0.21               | EUR    | 75 000 000          | 75 320 518,43           | 0,26        |
| BARCLAYS BANK PLC 270723 OISEST 0.2                | EUR    | 45 000 000          | 44 996 482,35           | 0,16        |
| LLOY B OISEST+0.17% 06-04-23                       | EUR    | 71 000 000          | 71 669 644,70           | 0,25        |
| MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 240523 FIX 3.16       | EUR    | 30 000 000          | 29 856 641,46           | 0,11        |
| MIZUHO BANK LTD (GB) 170423 FIX 2.805              | EUR    | 58 000 000          | 57 923 561,45           | 0,20        |
| NORD BKP LOND BRAN ZCP 04-10-23                    | EUR    | 82 500 000          | 81 061 356,27           | 0,28        |
| NTT FINANCE 060423 FIX 2.78                        | EUR    | 127 000 000         | 126 939 583,81          | 0,43        |
| ROYA BANK OF CANA ZCP 24-11-23                     | EUR    | 100 000 000         | 97 803 432,49           | 0,33        |
| SSE PLC. 110423 FIX 2.48                           | EUR    | 43 000 000          | 42 960 351,89           | 0,14        |
| SSE PLC. 150623 FIX 3.1                            | EUR    | 29 000 000          | 28 801 758,62           | 0,10        |
| SSE PLC. 220523 FIX 2.95                           | EUR    | 40 000 000          | 39 816 603,14           | 0,14        |
| SSE PLC. 230523 FIX 3.01                           | EUR    | 39 000 000          | 38 817 587,82           | 0,13        |
| THE TORONTO-DOM 111023 FIX 2.66                    | EUR    | 100 000 000         | 98 268 942,18           | 0,34        |
| UNICREDIT SPA-LONDON BRANCH 080923 FIX 3.555       | EUR    | 287 000 000         | 282 685 237,91          | 0,97        |
| UNICREDIT SPA-LONDON BRANCH 210923 OISES           | EUR    | 164 000 000         | 164 133 550,67          | 0,56        |
| <b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>                           |        |                     | <b>1 722 632 716,50</b> | <b>5,94</b> |
| <b>SUEDE</b>                                       |        |                     |                         |             |
| SCANIA CV AB 280423 FIX 2.91                       | EUR    | 24 000 000          | 23 943 781,89           | 0,08        |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 201023            | EUR    | 70 000 000          | 68 669 724,91           | 0,24        |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 270423 FIX 2.17   | EUR    | 100 000 000         | 99 781 931,58           | 0,35        |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle          | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|--------------------------|--------------|
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 131023 FIX 2.68                                      | EUR    | 150 000 000         | 147 298 496,78           | 0,51         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 180124 FIX 3.295                                     | EUR    | 39 000 000          | 37 911 785,21            | 0,13         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 190124 FIX 3.3                                       | EUR    | 40 000 000          | 38 879 950,65            | 0,13         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 260423 FIX 2.085                                     | EUR    | 100 000 000         | 99 781 082,83            | 0,34         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 280423 FIX 2.1                                       | EUR    | 55 000 000          | 54 870 311,04            | 0,19         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 290923 FIX 2.6                                       | EUR    | 100 000 000         | 98 357 921,64            | 0,34         |
| SWEDBANK AB 260723 FIX 2.43   | EUR    | 100 000 000         | 98 986 385,09            | 0,34         |
| <b>TOTAL SUEDE</b>  |        |                     | <b>768 481 371,62</b>    | <b>2,65</b>  |
| <b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>17 330 094 338,75</b> | <b>59,78</b> |
| <b>Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>   |        |                     |                          |              |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                          |              |
| VOLK FINA SERV AG ZCP 16-06-23  | EUR    | 50 000 000          | 49 606 658,01            | 0,17         |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>49 606 658,01</b>     | <b>0,17</b>  |
| <b>CANADA</b>   |        |                     |                          |              |
| BANK O OISEST+0.4% 03-11-23   | EUR    | 80 000 000          | 80 924 777,15            | 0,28         |
| <b>TOTAL CANADA</b>   |        |                     | <b>80 924 777,15</b>     | <b>0,28</b>  |
| <b>ESPAGNE</b>  |        |                     |                          |              |
| ENDESA SA 240523 FIX 3.1175   | EUR    | 18 000 000          | 17 915 017,20            | 0,06         |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>  |        |                     | <b>17 915 017,20</b>     | <b>0,06</b>  |
| <b>ETATS-UNIS</b>   |        |                     |                          |              |
| FIDE NATL INFO SER ZCP 06-04-23   | EUR    | 16 500 000          | 16 492 053,94            | 0,06         |
| FISERV INC 200423 FIX 2.73  | EUR    | 86 000 000          | 85 865 682,90            | 0,29         |
| FISERV INC 200423 FIX 2.73  | EUR    | 18 500 000          | 18 471 106,21            | 0,07         |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>   |        |                     | <b>120 828 843,05</b>    | <b>0,42</b>  |
| <b>FINLANDE</b>   |        |                     |                          |              |
| NORDEA BKP ZCP 05-10-23   | EUR    | 50 000 000          | 49 123 013,03            | 0,17         |
| NORDEA BKP ZCP 24-07-23   | EUR    | 100 000 000         | 98 976 280,88            | 0,34         |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>   |        |                     | <b>148 099 293,91</b>    | <b>0,51</b>  |
| <b>FRANCE</b>   |        |                     |                          |              |
| CA OISEST+0.28% 15-09-23  | EUR    | 105 000 000         | 106 150 861,05           | 0,37         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>   |        |                     | <b>106 150 861,05</b>    | <b>0,37</b>  |
| <b>IRLANDE</b>  |        |                     |                          |              |
| INTE BANK IREL ZCP 11-09-23   | EUR    | 40 000 000          | 39 385 746,87            | 0,13         |
| INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 090523 FIX 2.81                              | EUR    | 65 000 000          | 64 789 741,94            | 0,22         |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 08052                                      | EUR    | 14 500 000          | 14 456 297,30            | 0,05         |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 080523 FIX 2.75                            | EUR    | 6 500 000           | 6 480 409,14             | 0,03         |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>  |        |                     | <b>125 112 195,25</b>    | <b>0,43</b>  |
| <b>ITALIE</b>   |        |                     |                          |              |
| UNICREDIT ZCP 06-04-23  | EUR    | 113 000 000         | 112 945 099,90           | 0,39         |
| <b>TOTAL ITALIE</b>   |        |                     | <b>112 945 099,90</b>    | <b>0,39</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>   |        |                     |                          |              |
| INTE BANK LUXE ZCP 08-08-23   | EUR    | 110 000 000         | 108 699 540,71           | 0,37         |
| INTE BANK LUXE ZCP 12-05-23   | EUR    | 58 000 000          | 57 797 185,85            | 0,20         |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs  | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle          | % Actif Net  |
|--|--------|---------------------|--------------------------|--------------|
| INTE BANK LUXE ZCP 16-05-23  | EUR    | 63 000 000          | 62 757 508,09            | 0,22         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>  |        |                     | <b>229 254 234,65</b>    | <b>0,79</b>  |
| <b>NORVEGE</b>   |        |                     |                          |              |
| DNB BANK A ZCP 02-08-23  | EUR    | 100 000 000         | 98 999 742,90            | 0,34         |
| <b>TOTAL NORVEGE</b>   |        |                     | <b>98 999 742,90</b>     | <b>0,34</b>  |
| <b>PAYS-BAS</b>  |        |                     |                          |              |
| HEINEKEN NV ZCP 22-06-23   | EUR    | 19 000 000          | 18 855 292,11            | 0,06         |
| ING BANK NV ZCP 01-12-23   | EUR    | 32 000 000          | 31 246 086,21            | 0,11         |
| NATWEST MARKETS NV 110423 FIX 2.02   | EUR    | 35 000 000          | 34 972 881,74            | 0,13         |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>  |        |                     | <b>85 074 260,06</b>     | <b>0,30</b>  |
| <b>ROYAUME-UNI</b>   |        |                     |                          |              |
| BARC B OISEST+0.2% 10-08-23  | EUR    | 40 000 000          | 40 131 399,43            | 0,14         |
| BARCLAYS BANK PLC 210823 OISEST 0.23   | EUR    | 135 000 000         | 135 475 482,16           | 0,46         |
| LLOY BANK CORP MKT ZCP 17-04-23  | EUR    | 41 000 000          | 40 943 697,04            | 0,15         |
| SSE PLC. 280423 FIX 2.76   | EUR    | 13 000 000          | 12 970 856,95            | 0,04         |
| <b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>   |        |                     | <b>229 521 435,58</b>    | <b>0,79</b>  |
| <b>SUEDE</b>   |        |                     |                          |              |
| SKAN ENSK BANK AB ZCP 03-11-23   | EUR    | 90 000 000          | 88 157 539,89            | 0,31         |
| SKAN ENSK BANK AB ZCP 28-04-23   | EUR    | 100 000 000         | 99 773 677,95            | 0,34         |
| SVEN HAND AB ZCP 05-10-23  | EUR    | 73 000 000          | 71 751 921,04            | 0,25         |
| SWEDBANK AB ZCP 12-06-23   | EUR    | 70 000 000          | 69 573 362,04            | 0,24         |
| SWEDBANK AB ZCP 28-04-23   | EUR    | 150 000 000         | 149 665 731,75           | 0,51         |
| <b>TOTAL SUEDE</b>   |        |                     | <b>478 922 232,67</b>    | <b>1,65</b>  |
| <b>TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>                          |        |                     | <b>1 883 354 651,38</b>  | <b>6,50</b>  |
| <b>TOTAL Titres de créances</b>  |        |                     | <b>19 213 448 990,13</b> | <b>66,28</b> |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   |        |                     |                          |              |
| <b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>       |        |                     |                          |              |
| <b>FRANCE</b>  |        |                     |                          |              |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM GOVIES - I C  | EUR    | 238,629             | 55 433 251,06            | 0,18         |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PART Z C  | EUR    | 2 418,987           | 242 763 425,44           | 0,84         |
| BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR I2 C  | EUR    | 11 418              | 112 446 519,24           | 0,39         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>  |        |                     | <b>410 643 195,74</b>    | <b>1,41</b>  |
| <b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b> |        |                     | <b>410 643 195,74</b>    | <b>1,41</b>  |
| <b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>   |        |                     | <b>410 643 195,74</b>    | <b>1,41</b>  |
| <b>Titres reçus en pension</b>   |        |                     |                          |              |
| <b>ESPAGNE</b>   |        |                     |                          |              |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 30-07-35   | EUR    | 258 823 000         | 219 999 550,00           | 0,76         |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>   |        |                     | <b>219 999 550,00</b>    | <b>0,76</b>  |
| <b>ITALIE</b>  |        |                     |                          |              |
| INFRASTRUCTURE 5.125%04-24   | EUR    | 100 000 000         | 105 190 000,00           | 0,37         |
| ITALIE 3.10% 15/09/26 INDEXEE  | EUR    | 19 700 000          | 27 009 094,00            | 0,09         |
| ITALIE 4.5% 01/05/2023   | EUR    | 55 000 000          | 56 100 000,00            | 0,20         |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                          | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-------------------------|-------------|
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 15-08-25  | EUR    | 12 600 000          | 12 104 820,00           | 0,04        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.75% 30-05-24 | EUR    | 25 000 000          | 24 750 000,00           | 0,08        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 01-03-40  | EUR    | 190 000 000         | 161 690 000,00          | 0,56        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01-03-38 | EUR    | 28 000 000          | 24 640 000,00           | 0,08        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28  | EUR    | 95 000 000          | 95 950 000,00           | 0,33        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26  | EUR    | 60 000 000          | 60 846 000,00           | 0,21        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-12-29 | EUR    | 20 920 000          | 20 920 000,00           | 0,07        |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15-08-24   | EUR    | 50 000 000          | 47 990 000,00           | 0,16        |
| ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.771% 05-03-29       | EUR    | 122 500 000         | 108 302 250,00          | 0,38        |
| ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.862% 02-02-28       | EUR    | 182 000 000         | 165 797 600,00          | 0,57        |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                              |        |                     | <b>911 289 764,00</b>   | <b>3,14</b> |
| <b>PORTUGAL</b>                                  |        |                     |                         |             |
| PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15-06-29 | EUR    | 103 092 783         | 99 999 999,51           | 0,35        |
| <b>TOTAL PORTUGAL</b>                            |        |                     | <b>99 999 999,51</b>    | <b>0,35</b> |
| <b>TOTAL Titres reçus en pension</b>             |        |                     | <b>1 231 289 313,51</b> | <b>4,25</b> |
| <b>Indemnités sur titres reçus en pension</b>    |        |                     | <b>851 209,16</b>       |             |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                      | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| <b>Instruments financier à terme</b>         |        |                     |                 |             |
| <b>Autres instruments financiers à terme</b> |        |                     |                 |             |
| <b>Swaps de taux</b>                         |        |                     |                 |             |
| OISEST/0.0/FIX/0.727                         | EUR    | 98 949 486          | 1 201 003,99    |             |
| OISEST/0.0/FIX/0.904                         | EUR    | 98 811 083          | 936 630,99      | 0,01        |
| OISEST/0.0/FIX/1.331                         | EUR    | 79 285 963          | 151 404,69      |             |
| OISEST/0.0/FIX/1.41                          | EUR    | 78 156 753          | 204 120,80      |             |
| OISEST/0.0/FIX/1.738                         | EUR    | 34 611 581          | 403,43          |             |
| OISEST/0.0/FIX/1.925                         | EUR    | 40 560 158          | -1 039,00       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.003                         | EUR    | 98 956 911          | 13 367,66       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.003                         | EUR    | 54 422 217          | 14 066,78       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.003                         | EUR    | 98 944 536          | 25 574,70       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.007                         | EUR    | 148 362 327         | 51 984,48       | 0,01        |
| OISEST/0.0/FIX/2.007                         | EUR    | 98 914 849          | 17 465,29       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.011                         | EUR    | 98 895 067          | 21 563,53       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.074                         | EUR    | 120 841 881         | -18 977,73      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.081                         | EUR    | 48 846 755          | 211 855,91      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.113                         | EUR    | 40 109 644          | -2 347,02       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.113                         | EUR    | 10 893 977          | -637,46         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.115                         | EUR    | 112 165 426         | 16 503,00       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.119                         | EUR    | 71 224 800          | 282 139,16      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.162                         | EUR    | 98 262 715          | 227 436,18      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.2                           | EUR    | 20 557 112          | -882,22         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.21                          | EUR    | 60 973 048          | 183 281,67      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.214                         | EUR    | 62 231 860          | 7 103,05        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.216                         | EUR    | 22 726 904          | 4 461,12        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.22                          | EUR    | 39 982 500          | 113 014,96      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.25                          | EUR    | 35 544 292          | 10 865,74       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.254                         | EUR    | 39 495 304          | 9 409,24        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.256                         | EUR    | 39 489 737          | 10 882,16       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.258                         | EUR    | 40 470 092          | 98 933,25       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.277                         | EUR    | 57 405 265          | 19 209,16       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.279                         | EUR    | 98 190 592          | 92 419,35       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.303                         | EUR    | 59 646 841          | 2 174,37        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.306                         | EUR    | 74 053 223          | 113 505,85      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.309                         | EUR    | 69 597 398          | 3 072,08        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.32                          | EUR    | 97 438 451          | 143 401,65      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.327                         | EUR    | 98 776 542          | 55 043,30       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.338                         | EUR    | 39 750 806          | 1 543,15        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.340                         | EUR    | 42 735 042          | 1 900,61        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.35                          | EUR    | 71 565 241          | 3 416,16        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.366                         | EUR    | 69 138 401          | 41 704,71       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.366                         | EUR    | 119 263 547         | 4 145,90        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.373                         | EUR    | 97 373 880          | 179 474,78      |             |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|-------------------------|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.378    | EUR    | 49 327 920          | 36 342,54       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.385    | EUR    | 49 685 435          | 2 020,44        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.396    | EUR    | 71 200 000          | 3 868,56        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.401    | EUR    | 22 853 736          | 1 263,65        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.402    | EUR    | 68 000 000          | 3 589,99        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.407    | EUR    | 146 042 570         | 249 611,99      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.427    | EUR    | 13 901 645          | 616,66          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.457    | EUR    | 25 000 000          | 1 311,99        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.464    | EUR    | 71 545 785          | 3 719,79        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.469    | EUR    | 99 350 811          | 5 859,16        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.486    | EUR    | 87 522 150          | 224 221,60      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.501    | EUR    | 68 066 091          | 90 055,56       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.511    | EUR    | 120 000 000         | 6 075,26        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.516    | EUR    | 75 000 000          | 2 860,15        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.524    | EUR    | 57 481 706          | 6 436,77        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.527    | EUR    | 74 725 384          | -239,86         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.548    | EUR    | 113 000 000         | 4 303,99        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.551    | EUR    | 12 913 864          | 398,31          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.574    | EUR    | 97 170 398          | 243 267,75      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.575    | EUR    | 76 000 000          | 2 377,41        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.578    | EUR    | 59 820 538          | -205,78         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.588    | EUR    | 59 393 762          | 9 638,33        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.59     | EUR    | 20 209 457          | 39 041,34       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.59     | EUR    | 31 112 044          | 104 897,09      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.595    | EUR    | 97 076 775          | 259 772,17      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.63     | EUR    | 115 627 469         | 5 792,28        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.631    | EUR    | 18 412 036          | -154,62         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.631    | EUR    | 85 591 088          | -718,76         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.631    | EUR    | 123 863 807         | 9 084,35        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.637    | EUR    | 11 473 423          | 29,97           |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.637    | EUR    | 13 897 896          | 370,76          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.637    | EUR    | 4 988 444           | 13,03           |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.659    | EUR    | 14 402 439          | 360,32          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.659    | EUR    | 6 456 107           | 161,51          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.666    | EUR    | 48 700 000          | 724,04          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.668    | EUR    | 64 551 563          | 1 282,58        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.673    | EUR    | 126 735 755         | 202,70          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.674    | EUR    | 39 725 502          | 885,83          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.682    | EUR    | 24 931 404          | -26,05          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.695    | EUR    | 189 497 988         | -1 050,27       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.707    | EUR    | 74 568 991          | -177,47         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.714    | EUR    | 99 753 498          | -623,02         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.714    | EUR    | 23 886 083          | -314,62         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.715    | EUR    | 199 511 418         | 14 477,40       |             |

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|-------------------------|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.724    | EUR    | 36 000 000          | -441,05         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.729    | EUR    | 57 851 249          | 2 954,25        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.735    | EUR    | 51 258 671          | 4 311,55        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.739    | EUR    | 39 801 490          | 49,17           |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.741    | EUR    | 44 779 956          | 3,27            |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.741    | EUR    | 54 177 376          | -796,15         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.746    | EUR    | 90 548 389          | -995,74         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.76     | EUR    | 239 410 385         | 594,20          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.768    | EUR    | 19 717 157          | 1 791,65        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.77     | EUR    | 10 973 447          | 811,58          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.776    | EUR    | 74 632 394          | 995,71          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.777    | EUR    | 199 016 306         | 2 484,12        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.787    | EUR    | 39 707 159          | -1 844,76       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.8      | EUR    | 39 710 389          | -2 695,51       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.802    | EUR    | 59 702 581          | 7 348,23        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.803    | EUR    | 90 429 046          | 2 817,40        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.806    | EUR    | 9 975 689           | 428,86          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.806    | EUR    | 16 418 486          | 139,82          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.806    | EUR    | 38 711 929          | -2 444,15       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.808    | EUR    | 39 796 688          | 170,70          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.815    | EUR    | 69 672 153          | 2 284,60        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.819    | EUR    | 71 000 000          | -5 358,56       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.822    | EUR    | 28 793 919          | -2 386,14       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.834    | EUR    | 74 387 440          | -5 728,41       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.837    | EUR    | 37 400 000          | -2 580,63       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.850    | EUR    | 63 500 000          | -4 866,75       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.853    | EUR    | 9 987 390           | 33,29           |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.874    | EUR    | 6 962 864           | -263,07         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.875    | EUR    | 101 000 000         | 30 606,44       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.876    | EUR    | 7 939 636           | -734,29         |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.885    | EUR    | 9 923 916           | 2 755,18        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.888    | EUR    | 28 772 061          | 4 673,08        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.895    | EUR    | 53 792 227          | 759,90          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.904    | EUR    | 129 315 823         | -16 800,90      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.913    | EUR    | 80 000 000          | 18 277,47       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.915    | EUR    | 71 000 000          | -10 001,60      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.92     | EUR    | 198 965 160         | 4 703,70        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.935    | EUR    | 72 000 000          | -10 409,20      |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.935    | EUR    | 18 850 182          | 3 669,41        |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.935    | EUR    | 30 761 996          | -4 408,18       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.946    | EUR    | 49 000 000          | -7 400,52       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.948    | EUR    | 47 626 344          | -7 435,47       |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.95     | EUR    | 29 840 222          | -22,95          |             |
| OISEST/0.0/FIX/2.95     | EUR    | 17 905 415          | -13,76          |             |

# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

| Désignation des valeurs                            | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle          | % Actif Net   |
|--|--------|---------------------|--------------------------|---------------|
| OISEST/0.0/FIX/2.963                               | EUR    | 35 310 295          | 908,62                   |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.975                               | EUR    | 51 220 235          | -10 353,21               |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.981                               | EUR    | 15 867 418          | -318,36                  |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.983                               | EUR    | 108 249 071         | -17 863,28               |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.983                               | EUR    | 10 907 888          | -213,49                  |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.997                               | EUR    | 120 000 000         | 5 314,27                 |               |
| OISEST/0.0/FIX/2.999                               | EUR    | 59 988 018          | 97 736,02                |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.0                                 | EUR    | 132 855 817         | -27 474,06               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.0                                 | EUR    | 37 742 564          | 57 647,04                |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.004                               | EUR    | 38 708 428          | 59 164,25                |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.019                               | EUR    | 58 500 000          | -12 454,44               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.073                               | EUR    | 96 696 836          | 67 186,36                |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.079                               | EUR    | 96 704 836          | 45 647,31                |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.08                                | EUR    | 141 195 964         | 155 689,32               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.13                                | EUR    | 39 337 437          | -19 819,93               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.134                               | EUR    | 146 283 782         | 7 611,95                 |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.255                               | EUR    | 54 052 628          | -45 881,95               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.325                               | EUR    | 281 878 271         | -292 115,82              |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.367                               | EUR    | 39 265 602          | -47 655,48               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.367                               | EUR    | 39 265 602          | -47 655,48               |               |
| OISEST/0.0/FIX/3.42                                | EUR    | 98 158 759          | -130 896,40              |               |
| <b>TOTAL Swaps de taux</b>                         |        |                     | <b>5 631 263,27</b>      | <b>0,02</b>   |
| <b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b> |        |                     | <b>5 631 263,27</b>      | <b>0,02</b>   |
| <b>TOTAL Instruments financier à terme</b>         |        |                     | <b>5 631 263,27</b>      | <b>0,02</b>   |
| <b>Créances</b>                                    |        |                     | <b>17 694 174,25</b>     | <b>0,06</b>   |
| <b>Dettes</b>                                      |        |                     | <b>-12 867 273,45</b>    | <b>-0,04</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>                          |        |                     | <b>3 667 635 791,74</b>  | <b>12,65</b>  |
| <b>Actif net</b>                                   |        |                     | <b>28 990 747 667,14</b> | <b>100,00</b> |

|   |     |               |                |
|---|-----|---------------|----------------|
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z  | EUR | 3 411,466     | 1 005 069,7580 |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI S       | EUR | 1 779 096,614 | 991,2067       |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R2      | EUR | 6 881,091     | 100 000,9572   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part R1 | EUR | 40 226,599    | 10 038,8311    |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI P       | EUR | 3 516 612,864 | 97,5523        |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI M       | EUR | 423,050       | 740 280,1620   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI U       | EUR | 10 865,000    | 19 773,2925    |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI R       | EUR | 2 036 119,545 | 98,6865        |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I2      | EUR | 1 617 226,475 | 9 904,6568     |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI I       | EUR | 4 280,813     | 1 047 741,9382 |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP      | EUR | 613,158       | 748 639,7995   |
| Parts AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI E       | EUR | 67 906,272    | 9 900,2772     |



# OPCVM AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

**Annexe(s)**

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI

Identifiant d'entité juridique :  
969500SEN5OZQFWX8U28

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: \_\_\_\_\_



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social: \_\_\_\_\_



Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **51,34%** d'investissements durables



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Au cours de la période, le produit a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement représenté par **ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX**. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance. L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des

composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Le produit est labellisé ISR (Investissement socialement responsable). Il a cherché tout au long de l'année à promouvoir les 3 dimensions (environnementale, sociale et de gouvernance) en prenant en compte de la notation ESG des émetteurs dans la construction du portefeuille.

La notation ESG des émetteurs vise à apprécier leur capacité à gérer l'impact négatif potentiel de leurs activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse évalue ainsi leurs comportements Environnementaux, Sociétaux et en termes de Gouvernance en leur attribuant une notation ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), de sorte à réaliser une appréciation plus globale des risques.

1. Le portefeuille a constamment appliqué la politique d'exclusion d'Amundi suivante :

- les exclusions légales sur l'armement controversé ;
- les entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial (UN Global Compact), sans mesures correctives crédibles ;
- les exclusions sectorielles du groupe Amundi sur le Charbon et le Tabac (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)).

2. Aucun investissement n'a été réalisé dans des émetteurs notés F ou G. Pour tout émetteur dont la note a été dégradée en F ou G, les titres déjà présents dans le portefeuille sont vendus dans un délai conforme aux engagements pris dans le prospectus du produit.

3. La note ESG moyenne pondérée du portefeuille a constamment été supérieure à la note ESG moyenne pondérée de l'univers d'investissement du produit après élimination des 20% des plus mauvais émetteurs.

4. Le produit a favorisé les émetteurs les mieux notés au sein de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion (approche " best in class "). A l'exception des exclusions ci-dessus, tous les secteurs économiques sont représentés dans cette approche et l'OPC peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

#### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?*

Amundi a développé son propre processus de notation ESG interne basé sur l'approche " Best-in-class ". Des notations adaptées à chaque secteur d'activité visent à apprécier la dynamique dans laquelle évoluent les entreprises.

L'indicateur de durabilité utilisé est la note ESG moyenne du produit qui doit être supérieure à la note ESG de son univers d'investissement.

A la fin de la période :

- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille est : **0,83 (C)**.
- La note ESG moyenne pondérée de l'univers de référence est : **0,05 (D+)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes, allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à un score de G.

Pour les émetteurs corporate, la performance ESG est évaluée globalement et en fonction de critères pertinents par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, à

travers la combinaison des trois dimensions ESG :

- la dimension environnementale : elle examine la capacité des émetteurs à maîtriser leur impact direct et indirect sur l'environnement, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leur émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité ;
- la dimension sociale : elle mesure la façon dont un émetteur opère sur deux concepts distincts : la stratégie de l'émetteur pour développer son capital humain et le respect des droits de l'homme en général ;
- la dimension de gouvernance : elle évalue la capacité de l'émetteur à assurer les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation de l'émetteur. Les ratings ESG d'Amundi sont susceptibles d'être exprimés globalement sur les trois dimensions E, S et G ou individuellement sur tout facteur environnemental ou social.

▪

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés à ceux des périodes précédentes car le règlement n'était pas encore en vigueur.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?***

Les objectifs des investissements durables consistaient à investir dans des sociétés qui répondent à deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. ne pas générer de produits et services qui nuisent à l'environnement et à la société.

La définition d'entreprise " la plus performante " s'appuie sur une méthodologie ESG Amundi propriétaire qui vise à mesurer la performance ESG d'une entreprise. Pour être considérée comme " la plus performante ", une entreprise doit obtenir la meilleure note parmi les trois premiers (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur sur au moins un facteur environnemental ou social important. Des facteurs environnementaux et sociaux importants sont identifiés au niveau du secteur. L'identification de ces facteurs est basée sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative des thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs identifiés comme matériels ont une contribution de plus de 10% au score ESG global. Pour le secteur de l'énergie par exemple, les facteurs matériels sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de l'homme.

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, l'entreprise bénéficiaire de l'investissement ne doit pas avoir d'exposition significative à des activités (par exemple, le tabac, les armes, les jeux d'argent, le charbon, l'aviation, la production de viande, la fabrication d'engrais et de pesticides, la production de plastique à usage unique) non compatibles avec ces critères.

La nature durable d'un investissement est évaluée au niveau de la société bénéficiaire de l'investissement. Concernant les OPC externes, les critères de détermination des investissements durables que ces OPC sous-jacents peuvent détenir et leurs objectifs dépendent de l'approche propre à chaque société de gestion.

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?***

Pour s'assurer que les investissements durables ne causent pas de préjudice important, Amundi a utilisé deux filtres :

- Le premier filtre « DNSH » (« Do Not Significantly Harm » ou principe de « ne pas causer de préjudice important ») repose sur le suivi d'indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Table 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 quand des données fiables sont disponibles (par exemple, l'intensité en GES ou gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires) via une combinaison d'indicateurs (par exemple, l'intensité en carbone) et de seuils ou règles spécifiques (par exemple, l'intensité carbone de l'entreprise bénéficiaire n'appartient pas au dernier décile du secteur). Amundi prend déjà en compte des indicateurs spécifiques des Principales Incidences Négatives dans sa politique d'exclusions dans le cadre de la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi (par exemple, l'exposition à des armes controversées). Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial de l'ONU, le charbon et le tabac.
- Au-delà des facteurs de durabilité spécifiques couverts par le premier filtre, Amundi a défini un second filtre, qui ne prend pas en compte les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives ci-dessus, afin de vérifier qu'une entreprise ne présente pas une mauvaise performance d'un point de vue environnemental ou social par rapport aux autres entreprises de son secteur, ce qui correspond à un score environnemental ou social supérieur ou égal à E selon la notation ESG d'Amundi.

Concernant les OPC externes, la prise en compte du principe de « ne pas causer de préjudice important » et l'impact des investissements durables dépendent des méthodologies propres à chaque société de gestion des OPC sous-jacents.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?***

Comme détaillé ci-dessus, les indicateurs des incidences négatives ont été pris en compte dans le premier filtre DNSH (Do Not Significant Harm) :

Celui-ci repose en effet sur le suivi des indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives de l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288 lorsque des données fiables sont disponibles via la combinaison des indicateurs suivants et de seuils ou règles spécifiques :

- avoir une intensité de CO2 qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises du secteur (ne s'applique qu'aux secteurs à forte intensité), et
- avoir une diversité du conseil d'administration qui n'appartient pas au dernier décile des entreprises de son secteur, et
- être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de l'homme
- être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des Principales Incidences Négatives spécifiques dans sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique d'Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus des tests détaillés ci-dessus, couvrent les sujets suivants : exclusions sur les armes controversées, les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies, le charbon et le tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?***

Oui. Les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ont été intégrés dans la méthodologie de notation ESG d'Amundi. L'outil de notation ESG propriétaire évalue les émetteurs en utilisant les données disponibles auprès des fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé "Implication communautaire et droits de l'Homme" qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'Homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous effectuons un suivi des controverses sur une base trimestrielle au minimum, qui inclut les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'Homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant une méthodologie de notation exclusive et propriétaire) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont mis à jour trimestriellement pour suivre la tendance et les efforts de remédiation.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

*Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?**

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus à l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions (normatives et sectorielles), l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, l'engagement et les approches de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant certains des principaux indicateurs de durabilité énumérés par le Règlement « Disclosure ».
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes minimales d'intégration ESG appliquées par défaut à ses fonds ouverts gérés activement (exclusion des émetteurs notés G et meilleur score ESG moyen pondéré supérieur à l'indice de référence applicable). Les 38 critères utilisés dans l'approche de notation ESG d'Amundi ont également été conçus pour prendre en compte les impacts clés sur les facteurs de durabilité, ainsi que la qualité de l'atténuation.

- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : engager un émetteur à améliorer la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale, engager un émetteur à améliorer son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'Homme ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi répond à une analyse holistique de toutes les questions à long terme qui peuvent influencer la création de valeur, y compris les questions ESG importantes (la politique de vote d'Amundi est consultable sur son site internet).
- Suivi des controverses : Amundi a développé un système de suivi des controverses qui s'appuie sur trois fournisseurs de données externes pour suivre systématiquement les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est ensuite enrichie d'une évaluation approfondie de chaque controverse sévère, menée par des analystes ESG et de la revue périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds d'Amundi.

Pour des informations supplémentaires sur la manière dont les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives sont utilisés, veuillez consulter la Déclaration du Règlement SFDR disponible sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du **01/04/2022** au **31/03/2023**

| Investissements les plus importants            | Secteur   | % d'actifs | Pays |
|--|---|------------|------|
| DAT 07/08/23 BRED<br>EUR V ESTR OIS +0.18<br>P | Autres  | 1,37%      | FRA  |
| DAT 23/02/24 BBVI<br>EUR V ESTR OIS +0.06<br>P | Autres  | 1,31%      | ESP  |
| RCP 08/09/23 UNIITA<br>EUR F 3.555             | Bancaire  | 0,98%      | ITA  |
| NCP 22/12/23<br>CREDAGRI EUR V ESTR<br>OIS +0. | Bancaire  | 0,89%      | FRA  |
| AMUNDI EURO LIQ<br>SHORT TERM SRI - Z          | Fonds   | 0,84%      | FRA  |
| NCP 14/04/23 EDF<br>EUR F 2.86                 | Appartenant au<br>gouvernement sans<br>garantie | 0,83%      | FRA  |
| SPAIN 1.85% 07/35                              | Emprunts d'Etats                                | 0,76%      | ESP  |
| NCP 10/07/23 BNPP<br>EUR V ESTR OIS +0.2       | Bancaire  | 0,70%      | FRA  |
| NCP 02/05/23 ENGIE<br>EUR V ESTR OIS +0.1      | Gaz naturel                                     | 0,69%      | FRA  |
| PRPLEP FRN 10/23<br>EMTN                       | Autres institutions<br>financières              | 0,69%      | LUX  |
| PRPLEP FRN 11/23<br>EMTN                       | Autres institutions<br>financières              | 0,69%      | LUX  |
| PRPLEP FRN 04/23<br>EMTN                       | Autres institutions<br>financières              | 0,69%      | LUX  |
| RCP 17/04/23 SUMI<br>EUR F 2.755               | Bancaire  | 0,69%      | JPN  |
| RCP 08/05/23                                   | Bancaire  | 0,69%      | JPN  |

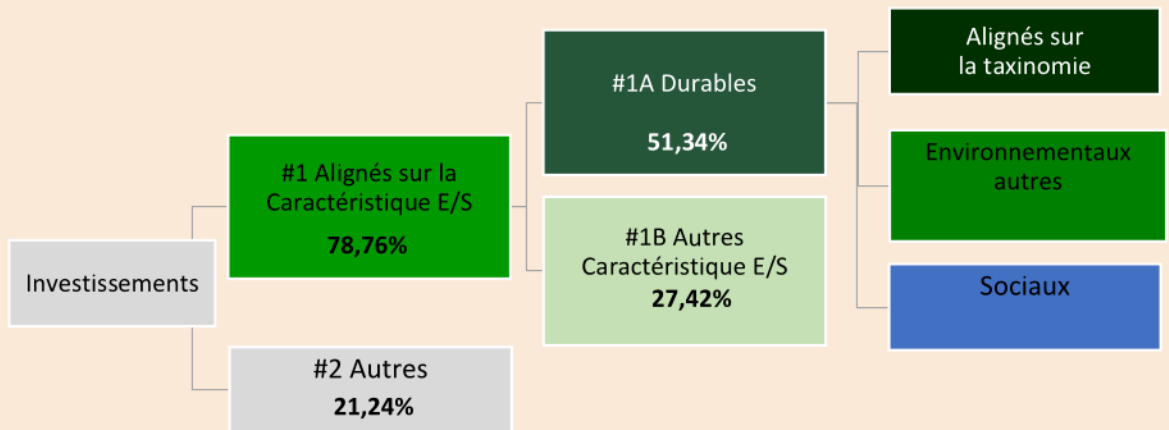
|                                     |                      |       |     |
|-------------------------------------|----------------------|-------|-----|
| BOTMITS EUR F 2.87                  |                      |       |     |
| RCP 22/05/23<br>SANTCFSP EUR F 3.02 | Sociétés financières | 0,69% | ESP |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

### Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

| Secteur  | % d'actifs |
|----------|------------|
| Bancaire | 48,93%     |



|  |               |
|--|---------------|
| <i>Autres</i>                                    | <i>12,16%</i> |
| <i>Emprunts d'Etats</i>                          | <i>3,90%</i>  |
| <i>Appartenant au gouvernement sans garantie</i> | <i>3,07%</i>  |
| <i>Consommation Discrétionnaire</i>              | <i>2,88%</i>  |
| <i>Électricité</i>                               | <i>2,27%</i>  |
| <i>Biens de Consommation de Base</i>             | <i>2,27%</i>  |
| <i>Autres institutions financières</i>           | <i>2,17%</i>  |
| <i>Biens d'équipement</i>                        | <i>1,61%</i>  |
| <i>Technologie</i>                               | <i>1,61%</i>  |
| <i>Actifs hypothécaires</i>                      | <i>1,51%</i>  |
| <i>Fonds</i>                                     | <i>1,42%</i>  |
| <i>Sociétés financières</i>                      | <i>1,31%</i>  |
| <i>Gaz naturel</i>                               | <i>1,16%</i>  |
| <i>Communications</i>                            | <i>0,94%</i>  |
| <i>Énergie</i>                                   | <i>0,63%</i>  |
| <i>Fonds de placement immobilier (FPI)</i>       | <i>0,26%</i>  |
| <i>Industrie de base</i>                         | <i>0,18%</i>  |

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| Autres services aux collectivités | 0,17%  |
| Transport                         | 0,03%  |
| Liquidités                        | 11,51% |



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Des données fiables concernant la Taxinomie (y compris les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire) n'étaient pas disponibles au cours de la période.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup>?**

Oui:

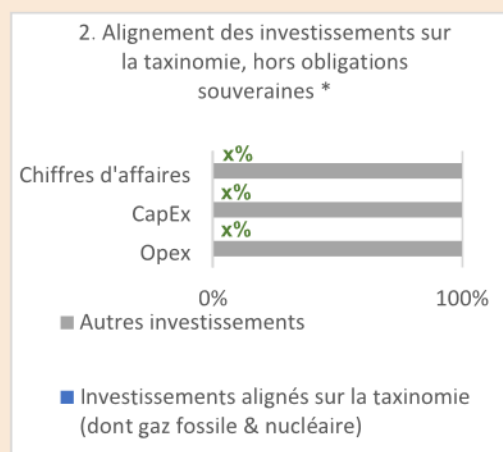
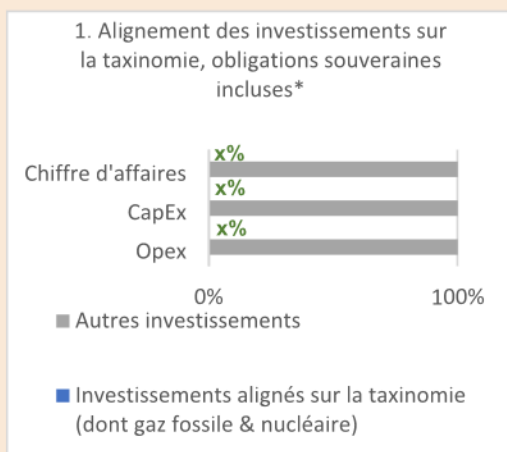
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



**Données non-encore disponibles.**

\* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les activités habilitantes

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

**Les activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.

Aucune donnée fiable concernant les activités dites " transitoires et habilitantes " n'était disponible au cours de la période.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

Aucune donnée fiable concernant la taxinomie européenne n'était disponible au cours des périodes de référence précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables avec un objectif environnemental.



#### **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.



#### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres» , quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles. Par ailleurs, des garanties environnementales ou sociales minimales n'ont pas été définies.



#### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?**

Des indicateurs de durabilité sont mis à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant aux gérants d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces indicateurs sont intégrés dans le cadre du contrôle d'Amundi, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par les équipes d'investissement elles-mêmes et le second niveau de contrôle effectué par les équipes de risque, qui surveillent en permanence la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit.

En outre, la politique d'investissement responsable d'Amundi définit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les entreprises bénéficiaires des investissements, y compris celles de ce portefeuille. Le rapport annuel d'engagement, disponible sur <https://legroupe.Amundi.com/documentation-esg>, fournit des informations détaillées sur cet engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Amundi Asset Management, Société par actions Simplifiée - SAS au capital de 1 143 615 555 €.  
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.  
Siège social : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 437 574 452 RCS Paris - [www.amundi.com](http://www.amundi.com)